

Zabilješke uz finansijske izvještaje ZIF BONUS d.d. Sarajevo (01.01. – 31.03.2022)

I - Opći podaci Fonda

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BONUS" d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond BONUS d.d. Sarajevo tokom 2001.godine. U periodu poslovanja 2001-2012. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond.

Navedena transformacija je upisana u Općinski sud u Sarajevu dana 02. juna 2006. godine pod brojem 065-0-Reg-06-000893. Investicijski fond „BONUS“ d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo dana 13.11.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu na osnovu Rjesenja broj: 065-0-Reg-09-002485. Navedena promjena registrovana je i kod Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.03.2022. godine iznosi KM 81.230.387 podijeljen na 3.315.526 redovnih obicnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,50 po dionici.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul. Trampina br.12, Sarajevo-Centar.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora.

Upravljač Fonda do 31.01.2022. godine je Društvo za upravljanje fondovima „ŠIB-AR INVEST“ d.o.o. Sarajevo (Društvo), čija je djelatnost i upravljanje fondovima. Odlukom Skupštine Fonda broj 1-41/20 od 06.04.2020.godine izabrano je novo Društvo za upravljanje fondovima "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo, sa kojim je zaključen Ugovor o upravljanju broj I - 46/20 od 07.04.2020.godine a koji stupa na snagu sa danom donosenja prethodne saglasnosti odnosno rješenja Komisije za vrijednosne papire kojim se dozvoljava upravljanje Fondom od strane DUF-a "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo.

Dana 31.01.2022. godine, novoizabrano društvo je dobilo saglasnost od Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Banka depozitar Fonda za period 2022. godine je ASA Banka d.d. Sarajevo.

Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: Aw Broker d.o.o. Sarajevo, Monet broker a.d. Banja Luka i VGT Broker d.o.o.

Tokom 2022. godine nije bilo promjena na visini upisanog kapitala Fonda.

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

Osnovna djelatnost Fond je razvrstan pod sifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slicni finansijski subjekti

II - OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

a) Opće

Finansijski izvještaji Fonda za I kvartal 2022. godine prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o finansijskom položaju na kraju perioda-Bilans stanja,
- Izvještaj o ukupnom rezultatu za period - Bilans uspjeha,
- Izvještaj o promjenama neto imovine investicijskog fonda,

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

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

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

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2022. godinu sadrže uporedne podatke iz 2021. godine koji su prikazani u skladu sa **Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.**

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog razdoblja. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju.

e) Ulaganja

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

- a) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (u daljem tekstu FS BU)

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja. Odluka o klasifikaciji donosi se u trenutku stjecanja ulaganja, od strane Direktora Društva kroz donošenje Odluke o usvajanju biznis modela za vrstu ulaganja.

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice. Fond na dan 31.03.2022. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha;*

Utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira se obračunava sukladno Pravilniku 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 Fond svrstava sve vlasničke vrijednosni papiri (dionice i udjeli u otvorenim fondovima).

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

Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je 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 62 i 72).

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78.

Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (stupio na snagu 15.avgust 2014.godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZiF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika)

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

d). Zakona,

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

Društvo upravlja sa dva Fonda, čime su dodatno precizirana ograničenja a na osnovu člana 46. stav o) Zakona kojim se propisuje da fondovi sa javnom ponudom kojim upravlja društvo za upravljanje ne mogu biti vlasnici ukupno:

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

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

3) 25% udjela pojedinog investicijskog fonda;

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

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

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

f) Potraživanja

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

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

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

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

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

g) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje,
 2. naknada banci Depozitoru,
 3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,
 4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
 5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
 6. računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
 7. i ostali troškovi i naknade sukladno Zakonu o IF-ovima
- Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom i Statutom Fonda.

h) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

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

i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

III - Zabilješke uz finansijske izvještaje

BILANS STANJA

1. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Na dan 31.03.2022. godine ukupno stanje novčanih sredstava na transakcijskom računu iznosilo je 81.245,93 KM. Isti se odnosi na ASA Bank d.d. Sarajevo- redovan račun.

2. Vlasnički vrijednosni papiri

U skladu sa MSFI-em 9 –Financijski instrumenti a u svrhu reklasifikacije ulaganja, Fond zatečena ulaganja u portfelju na dan 01.01.2018. godine, sukladno usvojenom biznis modelu upravljanje financijskom imovinom, reklasificira u kategoriju

Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (oznaka FS BU)

Ova kategorija uključuje: ulaganja namijenjena trgovanju (uključujući derivativne financijske instrumente) i instrumente koje je uprava početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Fond priznaje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha kada se:

- ulaganjima upravlja, vrednuje ili interno prikazuje na osnovi fer vrijednosti ili
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala

Za primjenu MSFI-a 9 obaveznao je uraditi retroaktivnu primjenu za sva zatečena ulaganja na dan 1.1.2018. godine kao da je klasifikacija ovih ulaganja bila uvijek u primjeni.

Za retroaktivnu primjenu potrebno je sve zatečene akumulirane efekte promjene fer cijene ulaganja na poziciji revalorizacijskih rezervi na dan 1.1.2018. godine (pozitivnih i negativnih efekata) reklasificirati na analitičke pozicije kapitala –nerealizirani dobiti ili nerealizirani gubici po vrsti emitenta iz portfelja ulaganja.

Za retroaktivnu primjenu na dan 1.1.2018. godine sva zatečena ulaganja sa istorijskom nabavnom i ispravkom vrijednosti (odnosno fer vrijednosti) sa pozicije ulaganja u vrijednosne papire raspoloživa za prodaju potrebno je reklasificirati na pripadajuću grupu konta ulaganja –vrijednosni papiri koje se drže radi trgovanja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Zatečena fer vrijednost svakog pojedinačnog ulagaja je nova nabavna vrijednost vrijednosnog papira.

Ulaganja u nekretnine (investicijske nekretnine) koja su sastavni dio portfelja Fonda ostaju nai stim pozicijama analitičkih konta. Naknadno mjerenje se vrši po fer vrijednosti koje direktno utiče na pozicije prihoda i rashoda Fonda.

Na dan 31.03.2022. godine Fond je imao ulaganja u dionice 46 Društava. Fer vrijednost ulaganja utvrđena na osnovu Pravilnika o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog Fonda (Sl.novine FBiH broj 42/09) iznosila je 30.261.348,41 KM. Od ukupnog broja emitenata, 13 emitenata je u skladu sa Pravilnikom vrednovano kao ulaganje sa kojima se aktivno trgovalo. Njihova fer vrijednost na dan 31.03.2022. godine iznosila je 28.025.654,43 KM, dok je ostalih 33 emitenata vrednovano tehnikom procjene čija je fer vrijednost na dan 31.03.2022. godine iznosila 2.235.693,98 KM.

Osim ulaganja u dionice, Fond je uložio i u udjele u otvoreni fond. Fer vrijednost istih na dan 31.03.2022. godine iznosila je 408.633,08 KM.

Osim gore navedenih ulaganja, Fond ima ulaganja i u obveznice čija je fer vrijednost na dan 31.03.2022. godine iznosila 1.088,56 KM.

Iz svega navedenog ukupna ulaganja Fonda na dan 31.03.2022. godine iznosila su 30.671.070,05 KM.

A. Pregled ulaganja na dan 31.03.2022. godine

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja
1	2	3	4	5	$\frac{6}{(5/4*100)}$	7	8	$\frac{9}{(5*8)}$	10	11

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH

1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63457358	83215	0,13%	24,835872	12,30	1023536,18	3,33%	TC
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2422303	195869	8,08%	41,8051	4,75	930377,75	3,03%	PR
3	BNT-TmiH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	1641288	184500	11,24%	11,8	10,00	1845000	6,01%	TC
4	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	553,005044	9,26	22029,54	0,07%	PR
5	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	10411	8,51%	352,607819	0,00	0	0,00%	PR
6	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	2951	8,53%	43,96103	0,00	0	0,00%	PR
7	ENERGOINVEST-COMET DD SARAJEVO	ECMSR	166869	23287	13,95%	26,883884	0,00	0	0,00%	PR
8	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2598	1,17%	967,621247	0,00	0	0,00%	PR
9	FORTUNA DD GRACANICA-u stecaju	FORGRK1	103994	25237	24,26%	122,099457	0,00	0	0,00%	PR
10	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	GINZR	88358	4855	5,49%	4,5	0,00	0	0,00%	PR
11	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172764	826	0,47%	266,101695	5,10	4212,6	0,01%	PR
12	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stecaju	GRNJR	114827	4235	3,68%	570,131995	0,00	0	0,00%	PR
13	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO-u stecaju	HDGSR	5658741	102050	1,80%	5,792201	0,19	19389,5	0,06%	TC
14	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578906	109815	18,96%	64,411223	180,00	19766700	64,37%	TC
15	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	30354369	180904	0,59%	92,117381	11,58	2095664,3	6,82%	TC
16	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	KOBTR	478729	56813	11,86%	112,340472	0,00	0	0,00%	PR
17	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stecaju	KRJPRK2	481924	40615	8,42%	47,56051	0,00	0	0,00%	PR
18	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	5698	0,06%	2,82	0,00	0	0,00%	PR
19	LJECILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	LSLBRK3	295534	26658	9,02%	74,835397	3,05	81306,9	0,26%	TC
20	METALNO DD ZENICA-u stecaju	METZRK2	966590	107880	11,16%	53,763441	0,00	0	0,00%	PR
21	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	MKOMRK1	158561	2741	1,72%	151,875228	1,20	3289,2	0,01%	PR
22	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stecaju	NOVTR	570299	59596	10,44%	14,351651	0,00	0	0,00%	PR
23	RAD D.D. CAZIN - u stecaju	RADCR	1013542	69382	6,84%	63,18107	0,00	0	0,00%	PR
24	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSR	27616	1869	6,76%	602,006421	49,40	92328,6	0,30%	PR
25	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSR	111449	10653	9,55%	143,072374	19,90	211994,7	0,69%	TC
26	SEHA-SANA DD SANSKI MOST-u stecaju	SHSSR	144963	8581	5,91%	168,961543	0,00	0	0,00%	PR
27	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	SMSNRK2	7403	1850	24,98%	54,3036	37,36	69116	0,23%	PR
28	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	SMTKR	49354	2088	4,23%	354,549808	11,86	24763,68	0,08%	PR
29	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4634633	112232	2,42%	183,337388	14,19	1592572,08	5,19%	TC
30	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCRSR	89405	8276	9,25%	91,904302	8,73	72249,48	0,24%	PR
31	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2105902	9871	0,46%	134,05734	13,10	129330,83	0,42%	TC
32	ŠUMARSTVO PRENJ DD	SUMPR	287730	68386	23,76%	15,781008	12,40	847986,4	2,76%	PR
33	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	48903	5,49%	61,477823	1,75	85580,25	0,28%	PR
34	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9476540	7391	0,07%	25,871059	33,00	243903	0,79%	TC
35	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovici-u stecaju	TKBBRK1	119290	14203	11,90%	52,421839	0,00	0	0,00%	PR
36	TŽP D.D. CAZIN	TZPCR	829183	124450	15,00%	15,990679	0,00	0	0,00%	PR
37	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356267	53017	14,88%	120,152027	7,80	413532,6	1,35%	TC
38	BUPLAST D.D. BUGOJNO	UBSTRK2	141644	17328	12,23%	61,319021	0,00	0	0,00%	PR
39	UDARNIK DD BREZA	UDRNRK2	349741	20232	5,78%	2	4,14	83760,48	0,27%	PR
40	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO-u likvidaciji	UHDTRK2	48751	2276	4,66%	8,787346	0,00	0	0,00%	PR
41	URBANIZAM,PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	UPINRK2	28860	3914	13,56%	184,394481	0,00	0	0,00%	PR
42	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	ZGPSR	1737914	136301	7,84%	40,905995	2,34	318944,34	1,04%	TC
43	ŽITOPRERADA d.d. Bihac u stecaju	ZPDHR	188277	5514	2,92%	517,983315	0,00	0	0,00%	PR
44	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stecaju	ZTPMR	982869	15796	1,60%	163,378893	0,00	0	0,00%	PR
45	ZVECEVO-LASTA DD CAPLJINA-u stecaju	ZVLCR	496278	5734	1,15%	51,587025	0,00	0	0,00%	PR
Ukupno u Federacija BiH								29977568,41	97,62%	0,00

Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Republika Srpska

46	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	202700	0,04%	1,490888	1,40	283780	0,92%	TC
Ukupno u Republika Srpska								283780	0,92%	0,00
Ukupno ulaganja u dionice								30261348,41	98,54%	0,00

Ulaganja u obveznice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH

47	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1D	34986086	1102	0,00%	0,981996	0,99	1088,56	0,00%	TC
Ukupno u Federacija BiH								1088,56	0,00%	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice								1088,56	0,00%	0,00

Ulaganja u udjele OIF-a emitentata sa sjedištem u inostranstvu

48	Lilium Global	MFGLO- OF	3739669	200990,1534	5,37%	1,7468	2,03	408633,08	1,33%	TC
Ukupno u inostranstvu								408633,08	1,33%	0,00
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a								408633,08	1,33%	0,00
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								30671070,05	99,88%	0,00

B. PREGLED TRANSAKCIJA

U periodu januar – mart 2022. godine nije bilo transakcija.

3. Potraživanja

Na dan 31.03.2022. godine ukupna potraživanja su iznosila 20.614,88 KM. Ista se odnose na potraživanja po osnovu dividende, potraživanja za kamate i unaprijed plaćene troškove.

Na dan 31.03.2022. godine potraživanja po osnovu dividende iznosila su 12.043,21 KM i to kako slijedi:

-Telekom Srpske a.d. 12.043,21 KM

Potraživanja po osnovu kamata na dužničke vrijednosne papire na dan 31.03.2022. godine iznosila su 21,67 KM.

Na poziciji razgraničenih mjesečnih troškova korištenja paketa usluga SASE evidentirano je 8.550,00 KM.

4. Obaveze

Ukupne obaveze Fonda na dan 31.03.2022. god. iznose 104.234,05 KM, od čega:

- Obaveze prema Društvu za iznos upravljačku proviziju 38.215,71 KM
- Obaveza unaprijed obračunati rashodi 39.700,76 KM
- Obaveze prema dobavljačima 15.929,46 KM
- Obaveze prema NO, OR i primanja direktora Fonda 5.677,70 KM
- Obaveze za šume i TZ 2.549,58 KM
- Obaveze prema KVP 2.160,84 KM

5. Kapital Fonda

Ukupni kapital Fonda sa 31.03.2022. godine iznosio je 30.668.696,81 KM.

Ukupni kapital Fonda raspoređen je kako slijedi:

nominalna vrijednost upisanih dionica Fonda	81.230.387,00 KM
dionička premija	1.628.645,20 KM
rezerve	251.838,69 KM
nepokriveni gubitak ranijih godina	-71.049.750,45 KM
dobit tekuće godine	7.620.705,94 KM
neraspoređena dobit ranijih godina	10.986.870,43 KM

5.NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Datum	IMOVINA FONDA					Obaveze	Ukupna neto vrijednost imovine
	Gotovina	Ulaganja	Potrazivanja	Ostalo	Ukupno		
1	2	3	4	5	6=(2+3+4+5)	7	8
JANUAR	167.393,58	22.941.367,30	12.058,17	5.056,45	23.125.875,51	- 30.941,61	23.094.933,90
FEBRUAR	99.312,22	24.765.826,77	22.103,36	0,00	24.887.242,36	- 22.783,14	24.864.459,22
MART	81.580,49	31.081.344,45	21.102,94	0,00	31.184.027,88	- 57.536,95	31.126.490,93
ukupno	348.286,29	78.788.538,52	55.264,47	5.056,45	79.197.145,73	- 111.261,70	79.085.884,03
prosjeak	116.095,43	26.262.846,17	18.421,49	1.685,48	26.399.048,58	- 37.087,23	26.361.961,34

BILANS USPJEHA

1. Poslovni prihod

Za period 01.01.-31.03.2022. godine poslovni prihod iznosio je 857,92 KM.

2. Realizovana dobit

Obzirom da u izvještajnom periodu nije bilo transakcija Fond nije imao ni realizovanog dobitka.

3.Nerealizovani dobiti vrijednosnih papira

Svođenjem dionica na fer vrijednost u izvještajnom periodu ostvarena je dobit u iznosu od 10.307.670,94 KM.

4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi za izvještajni period iznosili su iznosi 158.945,68 KM i to kako slijedi:

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA u periodu od 1.1.2022. do 31.3.2022.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknada za upravljačku proviziju	112.695,39	70,90%
Naknada RVP	3.237,68	2,04%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	0,00	0
Naknada za računovodstvo	1.207,56	0,76%
Naknade članovima nadzornog odbora	8.039,55	5,06%
Naknade za reviziju	0,00	
Naknade banci depozitaru	4.770,00	3,00%
Naknada berzi	2.850,00	1,79%
Troškovi servisiranja dioničara	941,85	0,59%
Naknade i troškovi direktora fonda	10.943,76	6,89%
Ostali troškovi	14.259,89	8,97%
Rashodi po osnovu kamata		
Ukupni troškovi	158.945,68	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	26.361.961,34	-

Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	0,60%	-
---	-------	---

5. Realizovani gubitak

Obzirom da u izvještajnom periodu nije bilo transakcija Fond nije imao ni realizovanog gubitka.

6. Nerealizovani gubici

Svođenjem dionica na fer vrijednost u izvještajnom periodu ostvaren je gubitak u iznosu od 2.528.884,03 KM.

IV- Prosječna neto vrijednost sredstava

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda za period 01.01.-31.03.2022. god. iznosi 26.361.961,34 KM.

Prosječna neto vrijednost po dionici za period 01.01.-31.03.2022. god. Iznosi 7,95 KM.

Na dan 31.03.2022. godine Fond je imao 8.811 vlasnika. Prvih deset najvećih dioničara na 31.03.2022. godine dat je u pregledu:

Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	35,4044	35,4044	SKRBNIČKI
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	13,2769	13,2769	VLASNIČKI
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	9,5309	9,5309	VLASNIČKI
TKK	1,8247	1,8247	VLASNIČKI
UNICREDIT BANK D.D.	0,3172	0,3172	SKRBNIČKI
EUROHAUS D.O.O.	0,2768	0,2768	VLASNIČKI
JUNG MARIJA	0,2715	0,2715	VLASNIČKI
CRNICA ESAD	0,2441	0,2441	VLASNIČKI
POLIMAC HALIL	0,2415	0,2415	VLASNIČKI
PURIŠEVIĆ SALIH	0,2408	0,2408	VLASNIČKI