

**ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND
SA OTVORENOM PONUDOM
"EUROFOND - 1" d.d. SARAJEVO**

**IZVJEŠTAJ
ODBORA ZA REVIZIJU
ZA PERIOD 01.01. – 30.06. 2024. GODINE**

Sarajevo, juli 2024. godine

IZVJEŠTAJ

O POSLOVANJU U RAZDOBLJU 01.06. – 30.06. 2024. GODINE

1. Izvještaj je sačinjen na temelju Međunarodnih računovodstvenih standarda(MRS), Računovodstvenih standarda Federacije BiH(RS) i Revizijskih standarda Federacije BiH, kao i odluke o imenovanju Odbora za reviziju Fonda

2. Skupština Društva je imenovala odbor za reviziju i to:

- Adnana Vuković, **predsjednica**
- Željko Čavar, **član**
- Danijel Bojo, **član**

Sadržaj:

I.	OSNOVNI PODACI I DJELATNOST FONDA	1
II.	DJELATNOST I ZASTUPANJE FONDA.....	3
III.	PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	3
IV.	OPŠTI PODACI O ZIF-u.....	4
V.	TEMELJNI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI	5
1.	BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA.....	5
2.	BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA.....	7
3.	IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA.....	9
4.	IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA	10
5.	TRANSAKCIJE IMOVINOM FONDA U PERIODU 01.06 DO 30.06. 2024. godine	11
6.	PRODAJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA IZ PORTOFOLIA FONDA.....	11
7.	PREGLED PORTOFOLIA ZIF-a EUROFOND–1 d.d. NA DAN 30.06. 2024. GODINE	12
VI.	OGRANIČENJA INVESTIRANJA.....	13
VII.	NALAZ I MIŠLJENJE.....	15

I. OSNOVNI PODACI I DJELATNOST FONDA

Pravni položaj Fonda

Fond je pravno lice organizovano u obliku dioničkog društva koje obavlja djelatnost prikupljanja sredstava putem emisije dionica, sa izričitom namjerom ulaganja tih sredstava u portofolio vrijednosnih papira, novčanih depozita i drugih oblika imovine. U skladu sa ovim statutom i prospektom, osnovni cilj Fonda je osigurati investitorima povrat na njihova ulaganja, zato istupa u pravnom prometu, stiče prava i preuzima obaveze za koje odgovara cjelokupnom svojom imovinom.

Dioničari Fonda ne odgovaraju za obaveze Fonda, osim u slučajevima i pod uslovom propisanim Zakonom, niti Fond odgovara za obaveze dioničara prema trećim licima.

Investicioni Fond «EUROFOND - 1» dd Tuzla je registrovan kod Komisije za vrijednosne papire 23.03.2006. godine Rješenjem br. 05/1-19-122/06, pod brojem 03-07-2519 i nastao je transformacijom Privatizacijskog investicionog fonda «EUROFOND - 1» dd Tuzla Odlukom Skupštine broj 31-I/06 od 30.01.2006. godine.

Investicioni fond «EUROFOND - 1» dd Tuzla se transformisao u Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom «EUROFOND - 1» dd Tuzla i upisan je kod Općinskog suda Tuzla rješenjem broj 032-0-Reg-09-0011798 a u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod brojem 05/1-19-575/09.

Od 01.07.2016. godine pa do 31.12.2018. godine poslove depozitara je obavljala SBERBANK dd Sarajevo Fra Anđela Zvizdovića 1, Sarajevo, a od 01.01.2019. godine pa do danas poslove depozitara obavlja Raiffeisen bank d.d. Sarajevo.

Direktorica Fonda: Alić Sabina.

Djelatnost Fonda je svrstana pod šifrom 64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti.

Osnovni kapital ZIF-a iznosi 64.985.958,00 KM i podijeljen je na 3.610.331 običnih dionica nominalne vrijednosti 18,00 KM.

Fond je na dan 30.06.2024. godine dioničar kod 20 eminenta čija je fer vrijednost ulaganja 5.418.981,80 KM. Fond posjeduje nekretninu u vrijednosti 451.992,00 KM, tako da su ukupna ulaganja Fonda na dan 30.06. 2024. iznosila 5.870.973,80 KM.

Fond u vanbilasnoj evidenciji vodi 28 emitenata koji se prema Zakonu o investicijskim fondovima ne mogu voditi u imovini Fonda. Fer vrijednost navedenih eminenata iznosi 5.308.090 KM (registrovani kao DOO: Kokaproduct Gračanica 285.070 KM, Robna kuća Domaćinstvo Tuzla 39.296 KM i Željeznice FBiH 4.983.724 KM.

Fondom upravlja društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo "NAPRIJED INVEST".

Dana 03.10.2017. godine Skupština ZIF-a, "EUROFOND-1" dd Tuzla donijela je Odluku o prenosu poslova upravljanja na drugo društvo za upravljanje koje ima dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH u skladu sa članom 45. stav 2. Zakona o investicijskim fondovima FBiH. Ugovor o upravljanju društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo "NAPRIJED INVEST" sa ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla zaključen je dana 13.11.2017. godine.

Komisija za vrijednosne papire rješenjem br.05/1-19-417/17 od 28.02.2018. godine, izdala je dozvolu za upravljanje ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla društvu za upravljanje fondovima Sarajevo "NAPRIJED INVEST".

Općinski sud u Sarajevu donio je rješenje br. 065-0-Reg-18-002737 o upisu sjedišta u ulici Kulovića br.4, Sarajevo 04.06.2018. godine.

Komisija za vrijednosne papire donijela je rješenje br. 05/1-19-87/18 kojim se dala prethodna saglasnost na izmjene i dopune Statuta ZIF "EUROFOND-1" dana 26.04.2018. godine.

Komisija je izvršila upis promjene sjedišta u Registar fondova br. 05/2-49-1229/18 dana 13.07.2018.

Rješenjem od Komisije za vrijednosne papire FBiH br.05/2-19-141/19 upisani su članovi Odbora za reviziju, kao i članovi Nadzornog odbora u registar fondova po rednim brojem upisa ZJP 031-08-225.

Općinski sud u Sarajevu donio je rješenje br. 065-0-Reg-22-000849 o upisu sjedišta u ulici Trampina br. 12, Sarajevo od 17.03.2022.

Firma

Firma Fonda na jezicima u službenoj upotrebi u Bosni i Hercegovini glasi: Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROFOND-1" dd Sarajevo. Skraćena oznaka glasi: ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo.

Nadzorni odbor Fonda ovlašten je za donošenje odluke o promjeni firme Fonda u slučaju kada je ona nametnuta propisima ili drugim administrativnim razlozima, te je dužan takvu odluku objaviti najkasnije osam dana od dana donošenja, na način utvrđen odredbama ovog statuta za objavljivanje obavještenja o održavanju Skupštine Fonda.

Sjedište

Sjedište Fonda je u Sarajevu, ulica Trampina broj 12.

Pečat i štambilj

(1) Fond ima pečat i štambilj.

(2) Pečat je okruglog oblika, prečnika 25 mm, a služi za ovjeru autentičnosti akata.

(3) Pečat i štambilj sadrže puni naziv Fonda.

(4) Štambilj je četvrtastog oblika i služi za prijem akata.

II. DJELATNOST I ZASTUPANJE FONDA

Djelatnost

Djelatnost Fonda je 64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti.

Zastupanje

Direktor je zakonski zastupnik Fonda. Direktor zastupa i predstavlja Fond – bez ograničenja. Predsjednik i članovi Nadzornog odbora mogu predstavljati Fond, ali ne mogu u ime i za račun Fonda preduzimati pravne radnje i poslove koji imaju karakter zastupanja.

III. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

"NAPRIJED INVEST" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo ("Društvo") je osnovano 2000. godine u Federaciji Bosne i Hercegovine, sa adresom Halilovići br. 16, 71 000 Sarajevo. Tokom 2004. godine upisana je promjena sjedišta Društva i to ulica Mula Mustafe Bašeskije br. 5, 71 000 Sarajevo, a zatim i u toku 2008 godine u ulici Zmaja od Bosne br. 50. Aktuelna adresa Društva je u ulici Trampina br. 12 (promjena izvršena tokom 2022. godine). Društvo upravlja Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. Sarajevo ("Fond").

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Društva je 66.30 Djelatnost upravljanja fondovima.

Imena članova Uprave

Upravu Društva čini Arijana Mutilović - direktorica, Selma Karalić, izvršna - direktorica

Imena članova Nadzornog odbora Društva

Nadzorni odbor Društva za upravljanje su: Damir Sokolović, predsjednik, te članovi Sejdalija Mustafić i Jasmin Muminović. Predsjednik i članovi Nadzornog odbora su imenovani odlukom Skupštine Društva, uz prethodnu saglasnost Komisije za vrijednosne papire u FBiH.

Iznos osnovnog kapitala Društva, članovi, oblik organiziranja i postotak učešća u osnovnom kapitalu

Osnovni kapital Društva iznosi 1.000.000,00 (jedan milion konvertibilnih maraka i 00/100).

Osnovni kapital je u novčanim sredstvima.

EMRA CONSULTING d.o.o. je vlasnik udjela od 1.000.000,00 KM (jedan milion konvertibilnih maraka i 00/100) ili 100% od ukupnog osnovnog kapitala Društva.

Podaci o banci depozitaru i skrbniku

Poslove depozitara i skrbnika nad imovinom Fonda "Naprijed" d.d. Sarajevo obavlja Raiffeisen BANK d.d. BiH, Zmaja od Bosne b.b., gdje je i sjedište Uprave.

Osnovni kapital, broj, klasa i nominalna vrijednost dionica

Osnovni kapital Fonda u novcu iznosi 64.985.958 KM. Osnovni kapital Fonda podijeljen je na 3.610.331 (slovima: trimilionašeststotinadesethiljadatristotinetridesetjedna) dionica nominalne vrijednosti 18 KM (osamnaest), koje su dematerijalizovane, nedjeljive, neograničeno prenosive, obične dionice glase na ime i sadrže prava na učešću u upravljanju, raspodjeli dobiti i diobi imovine preostale nakon stečaja ili likvidacije Federacije.

IV. OPŠTI PODACI O ZIF-u

1. Naziv:

ZATVORENI INVESTICIJSKI FONDA SA JAVNOM PONUDOM "EUROFOND-1" D.D. SARAJEVO

2. Sjedište:

Trampina 12

3. Pravni status Društva:

Dioničko Društvo

4. Osnivač ZIF-a:

Društvo za upravljanje fondovima "NAPRIJED INVEST" ranije "Aktiva" d.o.o. Sarajevo, Trampina br. 12, Sarajevo

5. Direktor:

Sabina Alić

6. Nadzorni odbor:

Arijana Terzić, predsjednica
Erna Ćorović Pinjagić, članica
Enida Zejnilović, članica

7. Revizor:

Na osnovu odluke Skupštine ZIF-a "eurofond-1" d.d za vanjskog revizora, izabrana je revizorska kuća UHY REVIDENT d.o.o. Mostar

8. Poslovna banka:

Raiffeisen BANK d.d. BiH, Zmaja od Bosne b.b.

9. Banka depozitar i skrbnik:

Raiffeisen BANK d.d. BiH, Zmaja od Bosne b.b.

V. TEMELJNI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

1. BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o finansijskom položaju) na dan 30.06.2024. godine

Tabela 1. Bilans stanja Investicionog fonda - dio 1

R.B.	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5	6
	IMOVINA			
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	001	476.635	65.514
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)	002	5.418.982	5.859.413
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala	003	5.418.982	5.859.413
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente	004		
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)	005	0	0
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala	006		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente	007		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)	008	0	0
4.1.	Potraživanja iz poslovanja	009		
4.2.	Obveznice	010		
4.3.	Depoziti	011		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)	012		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	013		
5.	Ulaganja u nekretnine	014	451.992	448.440
6.	Akontacije poreza na dobit	015		
7.	Odgodena porezna imovina	016		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)	017	5.700	0
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi	018		
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	019		
8.3.	Razgraničenja	020		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja	021	5.700	0
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)	022	6.353.309	6.373.367
	OBAVEZE			
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	023		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)	024	0	0
2.1.	Obaveze iz poslovanja	025	0	0
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku	026		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit	027		

Tabela 2. Bilans stanja Investicionog fonda – dio 2

R.B.	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
4.	Odgođene porezne obaveze	028		
5.	Rezervisanja	029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)	030	30.737	48.845
6.1.	Obaveze za dividende	031		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje	032	0	10.925
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru	033	1.200	1.200
6.4.	Razgraničenja	034	11.404	11.677
6.5.	Ostale obaveze	035	18.133	25.043
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)	036	30.737	48.845
	NETO IMOVINA			
1.	Vlasnički kapital (038+039)	037	64.985.958	64.985.958
1.1.	Dionički kapital	038	64.985.958	64.985.958
1.2.	Udjeli	039		
2.	Dionička premija	040	3.184.128	3.184.128
3.	Rezerve (042+043)	041	850.799	850.799
3.1.	Statutarne rezerve	042		
3.2.	Ostale rezerve	043	850.799	850.799
4.	Revalorizacije rezerve (045 do 047)	044	0	0
4.1.	Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	045		
4.2.	Revalorizacije rezerve za instrumente zaštite	046		
4.3.	Ostale revalorizacije rezerve	047		
5.	Dobit (049+050)	048	12.687.762	12.687.762
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	049	12.687.762	12.687.762
5.2.	Dobit tekućeg perioda	050		
6.	Gubitak (052+053)	051	75.386.075	75.384.125
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	052	75.384.125	74.630.553
6.2.	Gubitak tekućeg perioda	053	1.950	753.572
C.	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)	054	6.322.572	6.324.522
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	055	3.610.331	3.610.331
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)	056	2	2
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA	057		
1.	Vanbilansna aktiva	058	5.308.090	5.308.090
2.	Vanbilansna pasiva	059	5.308.090	5.308.090

2. BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period od 01.06. do 30.06.2024.god)

Tabela 3. Bilans uspjeha Investicionog fonda – dio 1

R.B	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5	6
	BILANS USPJEHA			
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)	201	138.642	2.269
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)	202		
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku	203		
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	204		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	205		
2.	Prihodi od dividendi	206	0	
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)	207	106.100	2.269
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	208		
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	209		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	210	106.100	2.269
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina	211		
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)	212	32.542	0
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	213	32.542	
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	214		
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	215	0	
5.	Neto pozitivne kursne razlike	216		
6.	Ostali prihodi i dobiti	217	0	0
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)	218	140.592	296.513
1.	Naknada društvu za upravljanje	219	54.257	66.671
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	220	7.752	365
3.	Ulazne i izlazne naknade	221		
4.	Naknada banci depozitaru	222	7.200	7.200
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	223	39.375	34.924
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	224	11.685	12.796
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)	225	0	0
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	226		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	227		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	228	0	0

Tabela 4. Bilans uspjeha Investicionog fonda – dio 2

R.B.	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina	229		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)	230	0	157.298
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	231	0	157.298
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	232		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	233	0	
9.	Finansijski rashodi	234		
10.	Neto negativne kursne razlike	235		
11.	Ostali rashodi i gubici	236	20.323	17.259
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)	237		
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)	238	1.950	294.244
E.	Porez na dobit (240+241)	239		
1.	Tekući porez na dobit	240		
2.	Odgodeni porez na dobit	241		
F.	Dobit (237+239)	242		
G.	Gubitak (238+239)	243	1.950	294.244
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU			
H.	Ostali ukupni rezultat (+245+250)	244		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+248-249)	245		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	246		
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	247		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	248		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	249		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-253)	250		
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	251		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	252		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	253		
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE			
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	254		
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	255	1.950	294.244
K.	Zarada po dionici			
	a) Osnovna zarada po dionici	256		
	b) Razrijeđena zarada po dionici	257		

3. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
 Za razdoblje od 01.06. do 30.06. 2024. godine

Tabela 5. Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

R.B.	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	6.324.522	7.078.094
2.	Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3.	Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303		
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	304	6.324.522	7.078.094
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	-1.950	-294.244
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306		
7.	Ukupni rezultat (+305+306)	307	-1.950	-294.244
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	309		
10.	Ostale promjene	310		
11.	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	311	6.322.572	6.783.850
	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12.	Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	312	3.610.331	3.610.331
13.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	313		
14.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	314		
15.	Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	315	3.610.331	3.610.331

4. IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izveštaj o tokovima za razdoblje od 01.30. do 30.06. 2024. godine)

Tabela 6. Izveštaj o gotovinskim tokovima

Redni broj	Pozicija	oznaka	AOP	Tekuća godina 30.06.2024.	Prethodna godina 30.06.2023.
1	2	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1.1.	Prilivi od kamata	(+)	401		
1.2.	Prilivi od dividendi	(+)	402	0	0
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(-)	403		
1.4.	Prilivi od prodaje fin. imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(+)	404	601.111	29.169
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(-)	405	-25.590	
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(+)	406		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	(-)	407		
1.8.	Prilivi od prodaje finan. imovine po amortizovanom trošku	(+)	408		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine	(-)	409		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina	(+)	410		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	(-)	411	-65.455	-34.083
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	(-)	412	-7.752	-365
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	(-)	413	-13.346	-6.720
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	(-)	414	-7.200	-7.200
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	(-)	415	0	
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda	(-)	416	-39.663	-34.924
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit	(-)	417		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	(+)	418	0	0
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(-)	419	-30.984	-2.768
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)	(+)(-)	420	411.121	-56.891
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI				
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	(+)	421		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	(-)	422		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica	(-)	423		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	(-)	424		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	(+)	425		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	(-)	426		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)	(+)(-)	427		
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)	(+)(-)	428	411.121	-56.891
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	(+)(-)	429	65.514	73.503
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	(+)(-)	430	0	0
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)	(+)(-)	431	476.635	16.612

5. TRANSAKCIJE IMOVINOM FONDA U PERIODU 01.06 DO 30.06. 2024. godine

U izvještajnom periodu obavljene transakcije imovinom Fonda su u skladu sa Investicionom politikom Fonda i ciljevima investiranja. U izvještajnom periodu u ime i za račun Fonda izvršene su kupovine vrijednosnih papira kako slijedi:

Tabela 7. Kupovina dionica

R.B.	Emitent	Simbol	Količina	Prosječna cijena	Kupovna vrijednost
1	INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMFK2	1830	13,50	25.590,00
Ukupno:					25.590,00

6. PRODAJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA IZ PORTOFOLIA FONDA

U izvještajnom periodu u ime i za račun Fonda izvršene su prodaje vrijednosnih papira u periodu od 01.06. – 30.06.2024. godine:

Tabela 8. Prodaja vrijednosnih papira

R.B.	Emitent	Simbol	Količina	Prosječna cijena	Prodajna vrijednost
1	Pretis		46871	9,86	462.154,20
2	SNAGA D.D. VAREŠ	SNGARK2	43273	2,00	86.546,00
3	BORAC EXPORT-IMPORT	BRCTR	22591	2,32	52.411,12
UKUPNO:					601.111,32

7. PREGLED PORTOFOLIA ZIF-a EUROFOND-1 d.d. NA DAN 30.06. 2024. GODINE

Na kraju izvještajnog perioda portofolio ZIF-a EUROFOND-1 d.d. bio je sačinjen od dionica:

Tabela 9. Izvještaj o portofoliu investicionog fonda – dio 1

RBr	Naziv emitenta	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja
1	2	5	6(5/4*100)	9(5*8)
ULAGANJE U INSTRUMENTE KAPITALA				
Ulaganja u dionice emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)				
1.	BNT-TMIH D.D. NOVI TRAVNIK	22.230	1,3544	289.434,60
2.	BOSNALIJEK D.D.	4.500	0,0523	100.485,45
3.	ENERGOINVEST-DVI D.D. SARAJEVO	4.406	1,5358	1.938,64
4.	INGRAM D.D. SREBRENİK	1.830	0,1311	27.742,80
5.	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	34.296	7,2905	304.891,44
6.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D.	4.462	0,0142	52.445,90
7.	METALOTEHNA D.D. TUZLA	83.179	22,8224	321.070,94
8.	OZON D.D. TRAVNIK	4.370	1,4997	629.717,00
9.	SNAGA D.D. VAREŠ	18.937	7,6045	33.329,12
10.	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	37.000	1,4150	395.900,00
11.	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. FOJNICA	26.000	4,8902	161.720,00
12.	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	83.346	9,3581	130.853,22
13.	TRZ HADŽIĆI D.D.	29.167	5,0000	421.171,48
14.	TELEDIGITAL d.d. SARAJEVO	8.205	1,8830	103.465,05
15.	UDARNIK D.D. BREZA	87.400	24,9899	208.886,00
16.	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	24.900	7,0490	1.176.525,00
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)				4.359.576,64
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta				4.359.576,64
Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova				
17.	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D.	581.168	5,4528	199.108,16
18.	ZIF BOSFIN d.d. SARAJEVO	130.500	4,2950	592.470,00
19.	ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	58.900	2,0656	246.202,00
20.	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	10.000	0,1971	21.625,00
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova				1.059.405,16
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta				1.059.405,16
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA				5.418.981,80
ULAGANJE U NEKRETNINE				
Ulaganje u nekretnine radi izdavanja u najam				
22	Nekretnina 1	0	0,00	451.992,00
Ukupna ulaganja u nekretnine radi davanja u najam				451.992,00
UKUPNA ULAGANJA U NEKRETNINE				451.992,00
Ukupno ulaganje fonda				5.870.973,80
REKAPITULACIJA				
UKUPNA DOMAĆA ULAGANJA				5.870.973,80
UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVU				0,00
UKUPNA ULAGANJA				5.870.973,80

VI. OGRANIČENJA INVESTIRANJA

Na dan 30.06.2024. godine ZIF „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo nije usklađen po svim zakonskim ograničenjima.

1. Prekoračenje ulaganja Fonda iz čl. 76. stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima

Tabela 10. Eminentni koji prekoračuju ograničenja

Naziv emitenta	% učešća u NVI fonda	% do prekoračenja	Broj dionica do prekoračenja	Iznos KM do prekoračenja fer vrijednosti
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	18.5748%	3.5748%	4.793	226.428,55

Na dan 30.06.2024. godine ZIF „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo bio je u prekoračenju kod emitenta Unioninvestplastika d.d. Sarajevo u iznosu od 226.428,55 KM, odnosno 4.793 dionica. Iskazano prekoračenje se desilo na dan 28.06.2024. godine. Kako bi imovinu fondova sa kojim upravlja postavilo u zakonski dozvoljene okvire ulaganja Društvo je kontinuirano izdavalo naloge za prodaju nedozvoljenog broja dionica Unioninvestplastika d.d. Sarajevo. Obzirom da se nalozi za prodaju nisu uspjeli realizovati Društvo isključuje vrijednost prekoračenja po ovom emitentu iz obračuna upravljačke provizije od datuma iskazanog prekoračenja, tj. od 28.06.2024. godine.

2. Ograničenja ulaganja u skladu sa čl. 76. stav 2. tačka g) Zakona o investicijskim fondovima

Tabela 11. Ograničenja ulaganja

Naziv eminenta	Cijena	Br. Akc/Dion	NAV	% u NAVu	% u emitentu
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	0,3426	581.168	199.108,16	3,1435%	5,4528%
ZIF "BOSFIN" D.D. SARAJEVO	4,5400	130.500	592.470,00	9,3538%	4,2950%
ZIF "HERBOS FOND" d.d.	4,1800	58.900	246.202,00	3,8870%	2,0656%
ZIF "PROF-PLUS" d.d. SARAJEVO	2,1625	10.000	21.625,00	0,3414%	0,1971%
Ukupna vrijednost svih fondova iz portfelja fonda:			1.059.405,16	16,7258%	
Ograničenje ulaganja do 30% NVI fonda je:			1.900.188,34	30,00%	
Do ograničenja ulaganja od 30% ima :			840.783,18	13,2742%	

Od 12.05.2014. godine pratimo ograničenja ulaganja propisana čl. 76. stav 2. tačka g) Zakona o investicijskim fondovima, koje definiše da najviše 20% neto vrijedosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove. Kao što možemo vidjeti u tabeli iznad do prekoračenja sa ulaganjima u fondove je ostalo još 840.783,18 KM ili 13,2742%.

3. Prekoračenja ulaganja iz čl. 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08)

Na dan 31.12.2023. godine Fond ima određena ulaganja koja nisu usklađena sa Zakonom o investicijskim fondovima, te su prikazana u sljedećoj tabeli:

Tabela 12. Prekoračenja ulaganja

R.br.	Emitent	Ukupan br. emit. dionica/Udjela	Br. dionica/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Fer vrijed. vrij. papira	Ukupna vrijednost nedozvoljenog ulaganja	Razlog prekoračenja
EMITENTI KOJI IMAJU NEDOZVOLJEN IZNOS ULAGANJA							
1	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. SARAJEVO	353.242	24.900	7,05%	47,25	226.428,55	čl. 76. stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima
Ukupno:						226.428,55	

Društvo je dužno prilikom obračuna naknade za upravljanje umanjiti neto vrijednost imovine Fonda za vrijednost gore pomenutih ulaganja koja nisu usklađena, što i čini.

Pravilnik o dodatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom

U Službenim novinama Federacije BiH br. 7/23 od 01.02.2023. godine izašao je Pravilnik o dodatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom (u daljem tekstu: Pravilnik) kojim je stavljen van snage Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH, br. 64/14 i 32/15).

Uslovi ulaganja propisani Pravilnikom primjenjuju se na nova ulaganja Fonda od dana stupanja na snagu Pravilnika (09.02.2023. godine).

Pravilnik u članu 7. propisuje sljedeće:

- (1) Društvo za upravljanje fondovima dužno je postojeći portfelj Fonda, na dan stupanja na snagu ovog Pravilnika, uskladiti sa njegovim odredbama na sljedeći način:
 - a) Ulaganja iz portfelja Fonda čija je vrijednost otpisana u poslovnim knjigama Fonda, isknjižavaju se iz poslovne imovine (aktive) Fonda na dan 30.6.2023. godine.
 - Ulaganja iz stava (1) tačka a) ovog člana društvo za upravljanje fondovima može prodati van Sarajevske berze-burze vrijednosnih papira, na način da Komisiji dostavi informaciju o namjeravanoj prodaji sa podacima o kupcu i cijeni po kojoj je dogovorena prodaja najkasnije sedam dana prije zaključivanja ugovora o prodaji ulaganja.
 - Prihodi koji se ostvare po osnovu prodaje ulaganja Fonda iz stava (1) tačka a) moraju biti evidentirani u poslovnim knjigama Fonda.
 - b) Izvršiti prodaju dijela ili ukupnih ulaganja Fonda koja nisu usaglašena sa Zakonom i odredbama ovog Pravilnika tako da:

- do 30.06.2023. godine nijedno pojedinačno ulaganje ne prelazi više od 20% u odnosu na ograničenje propisano Zakonom i ovim Pravilnikom,
- do 31.12.2023. godine nijedno pojedinačno ulaganje ne prelazi više od 10% u odnosu na ograničenje propisano Zakonom i ovim Pravilnikom,
- do 30.06.2024. godine nijedno pojedinačno ulaganje ne prelazi više od 5% u odnosu na ograničenje propisano Zakonom i ovim Pravilnikom.

(2) Komisija će ograničiti upravljačka prava Fonda za ulaganja koja u propisanom roku ne budu usklađena sa odredbama ovog Pravilnika, a čiji emitenti imaju sjedište u Federaciji BiH

Na osnovu Odluke direktora društva br. 668/23 od 23.06.2023 godine ulaganja iz portfelja ZIF-a EUROFOND-1 d.d. Sarajevo čija je vrijednost otpisana u poslovnim knjigama Fonda, isknjižena su iz poslovne imovine (aktive) Fonda na dan 30.06.2023. godine i od tada se vode u vanbilansnoj evidenciji.

VII. NALAZ I MIŠLJENJE

Prema mišljenju Odbora za reviziju, finansijski izvještaji realno i objektivno prikazuju finansijski položaj dioničkog društva Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo na dan 30.06.2024. godine, te su urađeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Fond zadovoljava, u svim navedenim aspektima, postupak obračuna neto vrijednosti imovine, zahtjeve pouzdanog djelovanja internih kontrola prilikom donošenja, odobravanja i provođenja transakcija kupovine i prodaje ulaganja, te zakonskih ograničenja u investicionim aktivnostima.

Stojimo na raspolaganju organima upravljanja Društva i dioničarima za dodatna pojašnjenja u skladu sa svojim mandatom, Zakonom i Statutom.

Sarajevo, juli 2024. godine

Odbor za reviziju:

Adnana Vuković, predsjednica



Željko Čavar, član



Danijel Bojo, član

