

**ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"PROF-PLUS" D.D. SARAJEVO
ODBOR ZA REVIZIJU**

Sarajevo, 07.03.2026. godine

Na osnovu člana 273. Zakona o privrednim društvima ("Službene novine Federacije BiH", broj 81/15), Zakona o računovodstvu i reviziji u FBiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja izvršili smo pregled finansijskih izvještaja i proveli procedure s ciljem da se izjasni da li su predloženi Izvještaji ZIF sa javnom ponudom „PROF PLUS“ d.d. Sarajevo u skladu sa utvrđenim okvirom finansijskog izvještavanja, odnosno Okvirom za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja, posebno ističući MRS 1- Prezentacija finansijskih izvještaja i člana 54. Statuta Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom "PROF-PLUS"d.d. Sarajevo, Odbor za reviziju podnosi Nadzornom odboru i Skupštini ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

IZVJEŠTAJ

**o izvršenoj reviziji finansijskih izvještaja ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo
za period 01.01. – 31.12.2025. godine**

Odbor za reviziju Zatvorenog investicijskog Fonda "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo (u daljem tekstu FOND) izvršio je uvid u finansijske izvještaje Fonda na dan 31.12.2025. godine. Odgovornosti za finansijske izvještaje Fonda snosi uprava Fonda i depozitar ASA Banka d.d. Sarajevo.

Revizija je izvršena na osnovu uvida u sljedeću dokumentaciju

- Izvještaj o ukupnom rezultatu – Bilans uspjeha investicionog fonda od 01.01. do 31.12.2025. godine,
- Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans stanja investicionog fonda na dan 31.12.2025. godine,
- Izvještaj o tokovima gotovine za razdoblje od 01.01. do 31.12.2025. godine,
- Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda za razdoblje od 01.01. do 31.12.2025. godine,
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda za period 01.01. – 31.12.2025. godinu,
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2025. godine,

- Izvještaj o NVI po dionici/udjelu i cijeni udjela/dionice investicijskog fonda za januar – decembar 2025,
- Izvještaj o visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine investicijskog fonda u periodu od 01.01. do 31.12.2025. godine,
- Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period od 01.01. do 31.12.2025. godine,
- Izvještaj o vrijednosti transakcija fonda obavljenih putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade za period I – XII 2025,
- Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 01.01.- 31.12.2025.
- Izvještaj o portfoliu investicionog fonda na dan 31.12.2025,
- Izvještaj o prihodima fonda po osnovu dividende za period 01.01.2025. - 31.12.2025,
- Izvorna dokumenta (fakture i dr) i izvedena dokumenta (specifikacije plaće, specifikacije troškova...),
- Važeće ugovore,
- Dokumentacija o sudskim sporovima,
- Zabilješke uz finansijske izvještaje,
- Izvještaj o poslovanju.

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Opći podaci o Fondu i pravni osnov

OPĆI PODACI

Rješenjem Općinskog suda u Sarajevo broj: 065-0-Reg-09-002574 od 06.11.2009. godine u registar društava upisan je Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo ili Fond), odnosno rješenjem broj: 05/1-19-557/09 od 08.12.2009. godine upisan u registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH. Prema rješenju Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-002294 od 16.09.2011. godine djelatnost Fonda je 64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti. Upisani osnovni kapital Fonda iznosi 66.961.276,80 KM i podijeljen je na 5.072.824 dionice nominalne vrijednosti 13,20 KM.

Na vanrednoj Skupštini Fonda održanoj dana 20.07.2020.godine donesena je odluka o izboru novog društva za upravljanje Fondom kojom je Društvo za upravljanje fondovima "ABDS" d.o.o. Sarajevo izabrano za društvo za upravljanje na koje se prenosi upravljanje Fondom, odnosno donesena odluka o odobravanju ugovora o upravljanju sa novim društvom, a primjenjivat će se po dobijanju prethodne saglasnosti od strane Komisije za vrijednosne papire na novi Ugovor o upravljanju. Dana 31.01.2022.godine Komisija za vrijednosne papire F BiH pod brojem 05/2-19-154/20 je izdala društvu za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo dozvolu za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „PROF-PLUS“d.d. Sarajevo.

Dana 17.02.2023. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH izdala je Rješenje pod brojem :05/2-19-43-23 kojim se društvu za upravljane fondovima ABDS“ d.o.o. Sarajevo oduzima dozvola za upravljanje Fondom PROF –PLUS d.d. Sarajevo. Također, istim Rješenjem naloženo je banci depozitaru ASA Banka d.d. Sarajevo da do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, obavlja poslove upravljanja Fondom

Dana 20.01.2022. godine Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine Rješenjem broj 05/2-19-178/21 dala je prethodnu saglasnost Dženiti Alibegović za obavljanje funkcije direktorice Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom PROFPLUS d.d. Sarajevo.

Identifikacijski broj: U skladu s Uvjerenjem o poreznoj registraciji od 29.12.2009. godine, identifikacijski broj Fonda je 4200119980007.

Tokom 2025. godine (do 31.12.) nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja ukupnu nominalnu vrijednost kapitala Fonda. Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2025., dioničari koji imaju značajan udio u vlasništvu fonda su:

ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	24,9812	24,9812	VLASNIČKI
ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo	14,8667	14,8667	VLASNIČKI
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	13,0615	13,0615	VLASNIČKI
Raiffeisen bank d.d. BiH	11,4229	11,4229	SKRBNIČKI
UniCREDIT Bank d.d. Mostar	0,6005	0,6005	SKRBNIČKI
Alibabić Šerif	0,5039	0,5039	VLASNIČKI
ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo	0,5029	0,5029	VLASNIČKI
GADUBA FINANZ AG	0,2330	0,2330	VLASNIČKI
ZIF „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo	0,1971	0,1971	SKRBNIČKI
Selmanagić Reuf	0,1094	0,1094	VLASNIČKI

Poslove depozitara Fonda obavlja ASA Banka d.d. BiH shodno Ugovoru o poslovima depozitara broj: I-811/24 od 21.10.2024. godine, odnosno samo se nastavlja poslovna saradnja jer je i prethodni period poslove depozitara obavljala navedena banka.

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
BILANS STANJA NA DAN 31.12.2025. godine
 Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5
	IMOVINA			
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti			
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	A.1.	2,056,700	1,338,280
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala	A.2.	54,255,101	43,419,248
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		54,255,101	43,419,248
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku		0	0
5.	Ulaganja u nekretnine		0	0
6.	Akontacije poreza na dobit	A.3.	4,664,000	4,660,704
7.	Odgođena porezna imovina			
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja		28,068	
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi	A.4.	279,516	473,977
8.3.	Razgraničenja		161,929	0
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		929	
A.	UKUPNO IMOVINA		116,658	473,977
	OBAVEZE		61,283,385	49,892,209
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku			
2.1.	Obaveze iz poslovanja			127
3.	Obaveze za tekući porez na dobit			127
4.	Odgođene porezne obaveze		889,010	13,918
5.	Rezervisanja			
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja			
6.1.	Obaveze za dividende		862,255	340,663
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje			
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		231,435	210,299
6.5.	Ostale obaveze		2,007	2,342
B.	UKUPNO OBAVEZE		508,664	19,986
	NETO IMOVINA	B.1.	1,751,265	354,708
1.	Vlasnički kapital			
1.1.	Dionički kapital	C.1.	66.961.277	66.961.277
1.2.	Udjeli		66.961.277	66.961.277
2.	Dionička premija			
3.	Rezerve	C.2.	2.683.902	2.683.902
3.1.	Statutarne rezerve	C.3.	9.240.617	9.240.617
3.2.	Ostale rezerve			
4.	Revalorizacione rezerve		9.240.617	9.240.617
5.	Dobit			0
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	C.4.	23,106,995	12,811,790
5.2.	Dobit tekućeg perioda		12,811,790	10,737,711
6.	Gubitak		10,295,205	2,074,079
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	C.5.	42.160.085	42.160.085
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		42.160.085	42.156.182
C.	UKUPNO NETO IMOVINA		-	-
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		59,832,706	49,537,501
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU		5.072.824	5.072.824
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		12,00	9,77
			11.003.415	11.003.415

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
BILANS USPJEHA za period 01.01.-31.12.2025. godine
 Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

Redni broj	Pozicija	Zabilješka	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5
	BILANS USPJEHA			
A.	Prihodi	E.	12,881,385	2,860,455
1.	Prihodi od kamata		2,618	
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		2,618	
2.	Prihodi od dividendi		1,613,110	1,344,057
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja		467,070	0
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti		10,671,635	1,336,398
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		10,668,339	1,314,844
4.2.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		3,296	21,554
5.	Neto pozitivne kursne razlike		0	0
6.	Ostali prihodi i dobiti		126,952	180,000
B.	Rashodi	F.	1,712,478	772,458
1.	Naknada društvu za upravljanje		1,333,819	390,720
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		87,251	1,672
3.	Ulazne i izlazne naknade		-	1,500
4.	Naknada banci depozitaru		21,600	146,833
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktor		105,030	97,994
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FbiH		80,850	67,395
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja		-	-
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		-	-
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti		-	-
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		-	-
9.	Finansijski rashodi		-	-
10.	Neto negativne kursne razlike		0	0
11.	Ostali rashodi i gubici		83,928	66,344
C.	Dobit prije oporezivanja		11,168,907	2,087,997
E.	Porez na dobit		901,770	13,918
1.	Tekući porez na dobit		873,702	13,918
2.	Odgođeni porez na dobit		-	-
F.	Dobit		10,267,137	2,074,079
H.	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU			
H.	Ostali ukupni rezultat			
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha			
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha			
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE			
I.	Povećanje neto imovine fonda		10,267,137	2,074,079
J.	Smanjenje neto imovine fonda			-

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA za period 01.01.-31.12.2025.godine
 Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH				
1.	AKTIVNOSTI				
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	1,603	
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	1,496,607	1,298,631
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	-3,657,745	- 387,246
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4,237,999	
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	0	
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	0	-
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	495,000	
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	-1,350,710	-84,743
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	-87,378	- 3,045
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FbiH		(-)	-84,163	-63,035
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	-24,748	-166,157
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	-11,400	-10,450
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fond		(-)	-	
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	103,124	-95,159
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	179,779	70,200
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima		(+) (-)	-72,699	-69,855
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI			718,420	489,111
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima		(+)(-)		-
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+)(-)	718,420	489,111
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	1,338,280	849,169
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	2,056,700	1,338,280

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA za
period 01.01.-31.12.2025.godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

Pozicija 1	Zabilješka	Tekuća godina 3	Prethodna godina 4
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda		49,573,501	47,463,422
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika			
3. Efekti retroaktivnog prepravljjanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8			
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda		49,573,501	47,463,422
5. Dobit/(gubitak) za period		10,295,205	2,074,079
6. Ostali ukupni rezultat za period			
7. Ukupni rezultat		10,295,205	2,074,079
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica			
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica			
10. Ostale promjene			
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda		59,832,706	49,537,501
Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda		5,072,824	5,072,824
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda			
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda			
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda		5,072,824	5,072,824

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025.godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

A.1. Gotovina na dan 31.12.2025. godine iznosi **2.056.699,88 KM** i veća je od stanja na dan 31.12.2024. godine u apsolutnom iznosu za 718.420,00 KM. Fond je na dan 31.12.2025.god. imao na transakcionom računu iznos od 1.464.603,00 KM, a na deviznom računu 592.096,88 KM, što ukupno iznosi 2.056.699,88KM.

A.2. Ulaganje u instrumente kapitala na dan 31.12.2025. godine iznosi 59.219.686,42 KM .

Ulaganja Fonda u instrumente kapitala na dan 31.12.2025.godine iznose 53.218.164,58 KM koji se sastoji od:

- ulaganja u instrumente kapitala domaćih emitenata u iznosu od 49.397.054.74 KM,
- ulaganja u instrumente kapitala inostranih emitenata u iznosu od 1.154.109,84 KM

Ulaganje u instrumente kapitala domaćih emitenata na dan 31.12.2025.godine iznosi 49.397.054,74 KM i odnosi se na :

- ulaganja u obične dionice domaćih emitenata 47.305.243,60 KM,
- ulaganja u otvorene investicijske fondove u iznosu doo 2.091.811,14 KM.

Ulaganje u obične dionice domaćih emitenata (23 emitenta) odnosi se na ulaganje u utržive dionice se u iznosu od 10.474.902,35 KM (6 emitenata), neutržive dionice 36.830.341,25 KM (17 emitenata).

Ulaganja u zatvorene investicijske fondove se odnosi na ulaganja u četiri fonda i to :

ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D.

SARAJEVO

BIGFRK3

161.700,00

ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO

BSNFRK2

127.800,00

ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

CRBFRK1

1.473.540.00

ZIF FORTUNA FOND DD CAZIN

FRTFRK1

328.771,14

Ulaganja u instrumente kapitala inostranih emitenata odnosi se na :

-ulaganje u dionice inostranih emitenata u iznosu od 1.154.109,84KM

-ulaganje u dionice inostranih fondova u iznosu od 2.667.000,00KM (INSPIRIO ZAIF D.D).

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025.godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

A.3. Ulaganje u nekretnine na dan 31.12.2025.godine kod Fonda iznosi **4.664.000,00 KM** i odnose se na kupovinu nekretnine u označene kao k.č. 403/2 naziva Praga Lašva Travnik , ostalo neplodno zemljište k.p. br: 3019/23 u naravi pruga površine 868 m² i k.č. 367/1 naziva Bila I k.p. br. 2245/9 koju u naravi čine posl. Zgrada u privredi 1740 m² zemljište uz privrednu zgradu površine 6472 m² ukupne površine 8212 m² upisane u Zemljišnoknjižni izvadak Općinskog suda u Travniku K.O. PS_MOŠUNJ MALI , ZK uložak broj 446 ,a što odgovara nekretninama upisanim u katastarski operat Općine Vitez I i to: Izvod iz posjedovnog lista broj 1486 k.o. Zabilje. K.č. 3019/23 naziva Praga Lašva Travnik površine 868 m² i k.č. 2245/9 Bila ukupne površine 8212 m² (Ugovor o prodaji OPU-IP480/2022 od 30.05.2022. godine).

A.4. Ostala imovina i potraživanje uključujući i razgraničenje po evidenciji Fonda iznose **307.583,85 KM** i odnose se na:

- **Potraživanja po osnovu zakupa**

Iskazano je potraživanje za zakup poslovnog prostora na dan 31.12.2025 u iznosu od 390.387,50 KM, dok je ispravka potraživanja po ovom iznosu iznosila 280.681,54 KM.

- **Unaprijed uplaćeni porezi**

Na dan 31.12.2025.god. više uplaćeno je 928,82 KM a isto se odnosi na porez na imovinu.

B.1. Ukupne obaveze na dan 31.12.2025. godine po evidenciji Fonda iznose **1.751.264,78KM** i odnose se na :

- Obaveze prema Društvu za iznos upravljačku proviziju	227.326,48 KM
- Obaveze prema Društvu za iznos troškova upravljanja	4.108,44 KM
- Obaveza unaprijed obračunati rashodi	120.148,52 KM
- Obaveze za platu i naknade NO za 6/25	9.829,54 KM
- Obaveze prema banci depozitaru	2.006,94 KM
- Ostale obaveze iz poslovanja	892.844,86 KM
- Uplaćena akontacija za kupovinu nekretnine	495.000,00 KM

Dakle, neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2025. godine iznosi :

I	UKUPNO IMOVINA	61,283,385
II	UKUPNE OBAVEZE	1,751,265
III=(I-II)	NETO IMOVINA	59,832,706

NETO VRIJEDNOST IMOVINE

na dan 31.12.2025. iznosi59.832,705,37KM

podijeljena na 5.072.824 dionice ,

pa pojedinačna vrijednost dionice Fonda iznosi 11,79 KM

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo

Za period 01.01.-31.12.2025. godine

Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

C.1. Vlasnički kapital Fonda na dan 31.12.2025. godine iznosi **59.832.706 KM** i podijeljen u 5.072.824 dionice nominalne vrijednosti 12,00KM.

C.2. Dionička premija Fonda na dan 31.12.2025. godine iznosi **2.683.903 KM** i nastala je u prethodnim periodima.

C.3. Reserve Fonda na dan 30.06.2025. godine iznose **9.240.617 KM** i nastale su u prethodnim periodima.

C.4. Dobit Fonda na dan 30.06.2025. godine iznosi **12.811.790 KM** i nastala je u prethodnim periodima.

C.5. Gubitak Fonda na dan 31.12.2025. godine iznosi od 42.160.085 i sastoji se od:

- akumuliranih gubitaka iz prethodnih perioda u iznosu od 42.160.085KM,
- Akumulirani gubici u prethodnom period odnose se na:
 - gubitak iz ranijih godina u iznosu od 42.160.085 KM koji se odnosi na revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju. S obzirom da je sa 01.01.2018.god. izvršena reklasifikacija i svi vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju su u skladu sa MSFI 9. reklasificirani u finansijska sredstva kroz bilans uspjeha, sve revalorizacione rezerve prenose se na pozicije kapitala, odnosno akumuliranog dobitka i gubitka,
 - Gubitak tekućeg perioda ne postoji.

D. Vanbilansna aktiva Fonda na dan 31.12.2025. godine iznosi **11.003.415KM**.

U skladu sa Odlukom Nadzornog odbora Fonda od 30.11.2009. godine, a na osnovu stava Komisije za vrijednosne papire FBiH, u vanbilansnoj evidenciji vodi se dio imovine Fonda koji po strukturi nije predstavljao dozvoljena ulaganja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (udjeli u d.o.o. i neregistrovana društva), i to ulaganje u: Kokaproduct d.o.o. Gračanica i Distributivni centar d.d. Gračanica.

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025. godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

E.PRIHODI

Ukupni prihodi Fonda ostvareni za periodu 01.01.-31.12.2025.godine iznose **1.742.679,59KM.**

Ukupni prihodi ostvareni u period od 01.01.-31.12.2025.godine se sastoje od:

a) Prihod od dividendi u iznosu od 1.613.109,66 KM

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
ASA BANKA	IKBZ	10101	10,2	103.030,20
TVORNICA CEMENTA D D KAKANJ	TCMK	213835	5,35	1.144.017,25
ALLIANZE SE ORD Njemačka	ALVG	120	22,18	2.661,08
DEUTSCHE TELEKOM N ORD	DTEG	500	1,76	880,12
BMW ORG	BMWG	1000	2,48	2.476,77
SOLANA DD TUZLA	SOLT	12313	6,2	76.340,60
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM	430137	0,06	24.719,78
BOSNALIJEK D.D	BSNL	6620	1,1	7.282,00
Inspirio ZAIF	INSP	300000	0,3	89.772,60
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTS	263477	0,61	161.929,26
UKUPNO				1.613.109,66

b) Prihodi od najma

Po osnovu najma poslovne zgrade Bila ostvaren je prihod u iznosu od 120.000. KM.

c) Prihodi od kamata

Po osnovu kamata na obveznice Sarajevske pivare d.d Sarajevo ostvaren je prihod u iznosu od 2.617,82 KM.

d) Ostali poslovni prihodi u iznosu od 6.952,11 KM odnose se na :

Po osnovu zateznih kamata na neplaćene račune LKW Servis Vitez ostvaren je prihod u iznosu od 5.936,55KM.

Plaćanjem u roku kazne za prekršaj PDV oprihodovan je iznos od 150,00KM.

Po sravnjenju neplaćene kamate na oročena sredstva sa bankom uplaćen je iznos od 865,56KM.

e) Realizirani dobiti

Prodajom dionica ostvarena je dobit u iznosu od 554.704,75 KM i to kako slijedi:

HERCEGOVINA AUTO	164.788	3.139.211,40	3.674.772,40	535.561,00
POSLOVNI SISTEM RMK ZENICA	13.587	2.445,66	16.983,75	14.538,09
Tesla d.d				4.605,66

f) Nerealizirani dobiti

Svođenjem dionica na fer vrijednost u izvještajnom periodu ostvarena je dobit u iznosu od 12.450.730,50 i nerealizovana dobit od ulaganja u nekretnine po osnovu svođenja na fer vrijednost u iznosu od 3.296,00 KM.

F.RASHODI

Fond je u periodu poslovanja 01.01.-31.12.2025.godine ostvario ukupne rashode u iznosu od **1.712.478,22KM**.

Ukupni rashodi se sastoje od :

Pozicija	Ostvareno za period 01.01.-31.12.2025.	Ostvareno za period 01.01.-31.12.2024.
Naknada Društvu za upravljanje	1.333.818,76	390.720,00
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	87.250,50	1.672,00
Naknada depozitara	21.600,00	146.833,00
Naknade članovima nadzornog odbora i direktora Fonda	105.030,00	97.994,00
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	80.850,00	67.395,00
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Nerealizovani gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	-	-
Finansijski rashodi		
Ostali rashodi	83.928,00	67.844,00
Ukupno rashodi	1.712.478,22	772.458,00

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

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025. godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

Poslovni rashodi Fonda ostvareni u period od 01.01.-31.12.2025. godine iznose 1.712.478,22KM što predstavlja 2.87% od prosječne NVI Fonda (1.712.478,22/59.699.923,16) i to:

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	1.333.818,76	77,88%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	15.179,93	0,88%
3	Naknada depozitaru	21.600,00	1,26%
4	Naknada za reviziju	8.775,00	0,50%
5	Naknada za računovodstvo	49.034,87	2,86%
6	Naknada berzi	11.400,00	0,66%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	87.250,50	5,09%
8	Troškovi servisiranja dioničara	4.477,59	0,26%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	32.652,96	1,9%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	72.377,30	4,22%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	65.669,92	3,83%
12	Rashodi po osnovu poreza	928,50	0,05%
13	Ostali troškovi	1.879.338,91	1,09%
14	Ukupno troškovi:	3.582.504,24	100,00%
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	1.712.478,22	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	59.699.926,16	
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period	2.87%	

G. Neto imovina Fonda na dan 31.12.2025.godine je uvećana za iznos od 10.267.137,00KM odnosno za iznos ostvarenog dobitka perioda 01.01.-31.12.2025.godine.

Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 49.432.789,00 KM a na kraju 59.699.926,00 KM. Do povećanja je došlo zbog iskazanog dobitka za period 01.01.-31.12.2025.godine u iznosu od 10.267.137,00 KM.

Shodno članu 66. Statuta Fonda i odjeljka 1.13. Prospekta Fonda, neto vrijednost imovine fonda je vrijednost imovine Fonda umanjena za obaveze Fonda. Vrijednosti imovine Fonda mjesečno izračunava Društvo na osnovu metodologije o izračunu neto vrijednosti imovine fonda propisanu od Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH. Banka depozitar vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda.

U skladu sa važećom metodologijom vrjednovanja utvrđenom Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda („Sl. novine Federacije BiH“, broj 42/09) vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2025. godine izračunata je na sljedeći način:

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025. godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

Dakle, ukupna neto imovina Fonda na dan 31.12.2025.godine iznosi:

R.br.	OPIS	Ukupna vrijednost na dan 31.12.2025. godine	Učešće
1.	Gotovina i ekvivalenti gotovine	2.056.699,88	3,34%
2.	Dionice	53.218.164,58	86,44%
3.	Nekretnine	4.664.000,00	7,58%
4.	Udjeli	1.036.936,48	1,68%
5.	Ostala imovina – Potraživanja	292.275,70	0,47%
I.	UKUPNO IMOVINA	61.568.662,00	100
II.	OBAVEZE	1.751.264,78	
III.	NETO IMOVINA (I-II)	59.832.705,37	
IV.	Broj dionica	5.072.824,00	
V.	Neto vrijednost imovine po dionici	11,83	

H. ULAGANJA

Zakonom o investicijskim fondovima („Sl. novine Federacije BiH“, broj 85/08 i 25/2017) član 75. i 76. propisana su dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom.

Članom 75. Zakona je propisano da:

(1) Imovina zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom može se sastojati isključivo od:

a) vrijednosnih papira,

b) udjela ili dionica investicijskih fondova,

c) instrumenata tržišta novca,

d) depozita kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini ili državi članici, ili nekoj drugoj državi pod uvjetom da podliježu nadzoru i ograničenjima koja će Komisija u smislu sigurnosti investitora smatrati jednakim onim u Federaciji, koji dospijevaju u roku koji ne može biti duži od godinu dana i koji se mogu u svakom trenutku razročiti,

e) terminskih i opcijskih ugovora i drugih finansijskih derivata, koji su izvedeni iz vrijednosnih papira iz stava (1) tačka a) ovog člana kojima se trguje na uređenim tržištima, ili finansijskih derivata kojim se trguje na drugim organiziranim tržištima (OTC) pod uvjetom da:

1) se zasnivaju na finansijskim instrumentima - ulaganje u koje je dozvoljeno ovim članom, finansijskim indeksima, kamatnim stopama, deviznim kursevima ili valutama u koje fond može ulagati na osnovu svog prospekta i statuta,

2) se poslovi ugovoreni na drugim organiziranim tržištima (OTC) zaključuju sa institucijama koje podliježu nadzoru nekog regulatornog organa u Federaciji, Bosni i Hercegovini ili državi članici,

3) podliježu pouzdanoj i provjerljivoj procjeni vrijednosti na svakodnevnoj osnovi te se po nalogu fonda mogu u svako doba prodati, likvidirati ili zaključiti kompenzacijskom transakcijom po njihovoj pravičnoj vrijednosti,

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025. godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

4) se takvi instrumenti koriste isključivo za smanjivanje ili ograničavanje rizika ili povećanje prinosa, odnosno smanjenje troškova fonda bez ikakvog povećanja rizika, odnosno da se njima neće mijenjati investicijska strategija, ciljevi i ograničenja definirani ovim Zakonom, prospektom ili statutom fonda,

5) u prospektu fonda mora biti navedeno može li se ulagati u takve instrumente, da li će se koristiti u svrhu zaštite od rizika ili u svrhu postizanja investicijskih ciljeva fonda i kakav je uticaj takvih instrumenata na rizičnost fonda,

f) nekretnina,

g) novca na računu.

(6) Komisija će bliže urediti dozvoljena ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Članom 76. Zakona o investicijskim fondovima je definisano da ulaganja imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe ograničenjima :

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

b) najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava

c) izloženost prema jednom licu na osnovu finansijskih derivate ugovorenih sa tim licem na drugom organiziranom tržištu (OCT) ne može biti veća od :

- a) 10% neto vrijednosti imovine fonda , ako se radi o banci,

- b) 5% neto vrijednosti imovine fonda ako se radi o nekom drugom pravnom licu.

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

f) najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) Zakona o investicijskim fondovima , uz uslov da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove , osim u fondove iz člana 15. stav 1. Zakona o investicijskim fondovima, a najviše 10% imovine fonda.

ZIF Prof Plus d.d. Sarajevo, na dan 31.12.2025.god. ima dionice 23 emitenta. Dionice se vrednuju prema Pravilniku o načinu vrednovanja imovine Fonda po fer vrijednosti koja predstavlja prosječnu cijenu trgovanja ponderisanu količinom vrijednosnih papira prometovanih u posljednjem tromjesečnom periodu, ukoliko se aktivno trguje, ili po procjenjenoj vrijednosti, ukoliko se nije trgovalo minimalno 15 dana u posljednjem tromjesečju.

Ulaganja Fonda po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha odnose se na ulaganja u dionice u iznosu 58.919.101,06 KM (od tog iznosa na likvidne dionice domaćih pravnih lica se odnosi ulaganje u iznosu od 10.474.902,35 KM, na likvidne dionice inostranih pravnih lica 1.154.109,84 KM, neutržive dionice domaćih pravnih lica 38.922.152,39 KM, neutržive dionice inostranih fondova 2.667.000,00 KM, udjele u domaćim OIF 1.036.936,48 KM, ulaganja u nekretnine u iznosu od 4.664.000,00 KM).

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025.godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

R. br	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	Način vrednovanja	% preko računa u investiranju	Vrijednost prekoraka
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13
A. ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA												
I. Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)												
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	263.477	0,4152	61,60	14,86	3.914.003,53	6,4347	Tržišna	0	0,00
2	BIHAČKA PIVOVARA DD BIHAĆ	BIPVRA	2.422.303	359.391	14,8367	26,43	4,39	1.577.726,49	2,5938	Procjena	0	0,00
3	BIRA DD BIHAĆ	BIRBRK3	1.941.077	112.522	5,7969	26,66	1,92	216.042,24	0,3552	Procjena	0	0,00
4	BORAC EXPORT-IMPORT DD TRAVNIK	BRCTRA	147.605	36.881	24,9863	154,70	1,27	46.838,87	0,0770	Procjena	0	0,00
5	BOSNALJEK D.D	BSNLRA	8.596.256	6.620	0,0770	25,00	31,63	209.382,66	0,3442	Tržišna		
6	HEMIJSKA INDUSTRIJA DESTIL. AD TESLIĆ	DESTRA	20.129.424	1.329.760	6,6061	0,96	0,75	997.320,00	1,6396	Procjena	0	0,00
7	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17.657.682	746.975	4,2303	26,81	2,41	1.798-118,22	2,9561	Tržišna	0	0,00
8	JP HT DD MOSTAR	HTKMR	31.586.325	43.868	0,1389	54,71	5,46	239.519,28	0,3938	Procjena	0	0,00
9	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578.906	14.640	2,5289	158,95	169,29	2.478.405,60	4,0745	Procjena	0	0,00
10	ASA BANKA DD SARAJEVO	KBZRK2	3.138.735	10.101	0,3218	102,25	202,41	2.044.532,30	3,3612	Tržišna	0	0,00
11	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE AD BANJA LUKA	IPBLRA	108.393.599	4.255.914	3,9264	0,31	0,27	1.149.096,78	1,8891	Procjena	0	0,00
12	JP ELEKTROPRIVREDA HZ HB DD MOSTAR	JPEMR	7.361.660	101.061	1,3728	262,17	50,01	5.054.060,61	8,3090	Procjena	0	0,00
13	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	206.577	0,6557	46,82	10,04	2.074.384,26	3,4103	Tržišna	0	0,00
14	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226.879	56.719	24,9997	28,75	1,52	86.212,88	0,1417	Procjena	0	0,00

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025. godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vpludjela	Broj vpludjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda (5/4*100)	Nabavna cijena vpludjela	Fer cijena vpludjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja
	2	3	4	5	6	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13
1	POSLOVNA ZONA AD											
15	BANJA LUKA	PZBLRA	93.931.688	2.699.974	2,8744	0,31	0,22	593.994,28	0,9765	Procjena	0	0,00
16	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	249.023	43.008	17,2707	8,63	2,10	90.316,80	0,1485	Procjena	0	0,00
17	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506.279	12.313	2,4321	15,30	107,63	1.325.248,19	2,1787	Procjena	0	0,00
18	SARAJEVO OSIGURANJE DD	SOSOR	4.634.633	381.733	8,2365	125,49	15,35	5.859.601,55	9,6333	Tržišna	0	0,00
19	SARAJEVSKA PIVARA DD SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	36.500	1,3959	12,38	15,08	550.420,00	0,9049	Procjena	0	0,00
20	ŠTAMPARIJA FOJNICA	STFJRA	531.676	4.000	0,7523	3,80	6,90	27.600,00	0,0454	Procjena	0	0,00
21	TVORNICA CEMENTA D D KAKANJ	TCMKRA	9.476.540	213.835	2,2565	46,37	75,49	16.142.404,15	26,5384	Procjena	0	0,00
22	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	491.383.755	430.137	0,0875	1,47	1,01	434.481,38	0,7143	Tržišna	0	0,00
23	UNIS KOMERC DD SARAJEVO	UKMCRK1	966.230	162.771	16,8460	49,80	2,43	395.533,53	0,6503	Procjena	0	0,00
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)									77,7705			
II. Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova												
24	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D SARAJEVO	BIGFRK3	10.658.236	55.000	0,5160	0,70	2,94	161.700,00	0,2658	Procjena	0	0,00
25	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	BSNFRK2	3.038.426	30.000	0,9874	0,60	4,26	127.800,00	0,2101	Procjena	0	0,00
26	ZIF GROBIH FOND DD MOSTAR	CRBFRK1	3.053.478	246.000	8,0564	4,29	5,99	1.473.540,00	2,4225	Procjena	0	0,00
27	ZIF FORTUNA FOND DD CAZIN	FRTFRK1	2.235.737	78.842	3,5264	3,72	4,17	328.771,14	0,5405	Procjena	0	0,00
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova									3,4389			
III. Ulaganja u dionice inostranih emitenata (osim dionica investicijskih fondova)												

28	ALLIANZE SE ORD Njemačka	ALVGRA	386.166.67	120	0,0000	570.66	763.75	91.650,00	0,1507	Tržišna	0	0,00
29	BMW ORG	BMWGRA	579.795.667	1,000	0,0002	156,34	182,17	182.170,00	0,2995	Tržišna	0	0,00
30	MERCEDES BENZ GROUP	DAIGRA	962.903.703	500	0,0001	102,68	117,49	58.745,00	0,0966	Tržišna	0	0,00
31	DEUTSCHE POST N ORD DEUTSCHE TELEKOM N	DPWGRA	1.200.000,00	1,700	0,0001	76,18	91,40	155.380,00	0,2554	Tržišna	0	0,00
32	ORD	DTEGRA	4.976.000,00	500	0,0000	62,90	54,10	27.050,00	0,0445	Tržišna	0	0,00
33	ŽITO D.D. OSJEK	ZITORA	25.607.675,00	17.199	0,0672	39,82	37,16	639.114,84	1,0507	Tržišna	0	0,00
Ukupna ulaganja u dionice inostranih emitenta (osim u dionice investicijskih fondova)									1.154.109,84			

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo

Za period 01.01.-31.12.2025. godine

Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

R. br	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	Način vrednovanja	% preko računa u investiranju	Vrijednost prekoračenja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13
IV. Ulaganja u dionice inostranih investicijskih fondova												
34	INSPIRIO ZAIIF DD	INSRPR	3.046.418,00	300.000	9,8476	6,22	8,89	2.667.000,00	4,3846	Procjena	0	0,00
Ukupno ulaganja u dionice inostranih investicijskih fondova												
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA									4.3846			
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA									53.218.164,58	57,4914		
B. ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA												
I. Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova												
33	OIF SME BG EQUITY	HYEQRA	229.487	22.424	9,7714	6,69	6,67	149.652,42	0,2460	Tržišna	0	0,00
34	OIF LILIUM GLOBAL	MFLGRA	2.071.712	380.222	18,3530	1,90	1,13	430.791,16	0,7082	Tržišna	0	0,00
35	RAIFFEISEN EURO BOND	RBONRA	1.410.688	2.142	0,1518	201,49	213,14	456.492,90	0,7505	Tržišna	0	0,00
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova												
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA									1.7047			
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA									1.7047			
C. ULAGANJE U NEKRETNINE												

Ulaganje u nekretnine radi izdavanja u najam													
30	Nekretnina poslovna zgrada -BILA	0001RA	10.000.	1	0.0100	4.704.000,00	4.664.000,00	4.664.000,00	4.664.000,00	7.6677	Procjena	0	0,00
UKUPNA ULAGANJA U NEKRETNINE													
SVEUKUPNA ULAGANJA FONDA (A+B+C)													
										7.6677			
										4.664.000,00			
										59.219.686,42			
										97,3580			

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025. godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

Iz prethodnog pregleda vidimo da ukupna ulaganja u instrumente kapitala Fonda na dan 31.12.2025.godine su :

-ulaganje u dionice domaćih emitenata (23 emitenta) u vrijednosti od 47.305.243,60 KM ili 77,7705% od NVI Fonda

-ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova (4) u vrijednosti od 2.091.811,14 ili 3,4389% od NVI Fonda

-ulaganja u dionice inostranih emitenata (6) u vrijednosti od 1.154.109,84 ili 1,8974% od NVI Fonda

-ulaganja u dionice inostranih investicijskih fondova (1) u vrijednosti od 2.667.000,00 ili 4,3846% od NVI Fonda

Fond ima ulaganja u udjela tri OIF-a emitenta sa sjedištem u Federaciji u iznosu od 1.036.936,48 KM ili 1,7047 NVI Fonda.

Fond ima ulaganja u nekretnine koje na dan 31.12.2025.godine iznose od 4.664.000,00 KM ili 7,6677% NVI Fonda

Iz prethodnog pregleda vidimo da na dan 31.12.2025. godine, Fond nema prekoračenje kod ulaganja u dionice emitenata.

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025. godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

Fond u svom portfoliju ima slijedeće emitente sa više od 10% vlasništva dionica:

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
BIHAČKA PIVOVARA	14,83	359.391
BORAC EXPORT IMPORT DD TRAVNIK	24,98	36.881
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	24,99	56.719
SNAGA DD VAREŠ	17,27	43.008
UNIS KOMERC DD SARAJEVO	16,84	162.771

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2025., dioničari koji imaju značajno procentualno učešće fonda su:

ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	24,9812	24,9812	VLASNIČKI
ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo	14,8667	14,8667	VLASNIČKI
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	13,0615	13,0615	VLASNIČKI
Raiffeisen bank d.d. BiH	11,4229	11,4229	SKRBNIČKI
UniCREDIT Bank d.d. Mostar	0,6005	0,6005	SKRBNIČKI
Alibabić Šerif	0,5039	0,5039	VLASNIČKI
ZIF „MI-GROUP“ d.d. Sarajevo	0,5029	0,5029	VLASNIČKI
GADUBA FINANZ AG	0,2330	0,2330	VLASNIČKI
ZIF „EUROFOND-1“ d.d. Sarajevo	0,1971	0,1971	SKRBNIČKI
Selmanagić Reuf	0,1094	0,1094	VLASNIČKI

I. SUDSKI SPOROVI

Po izjavi uprave, protiv Fonda se vodi sudski spor koji je pokrenut od strane Triglav fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo po osnovu isplate duga, ugovorene kazne i naknade štete s vsp : 12.339.778,18KM. Ishod navedene tužbe je neizvjestan.

ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo
Za period 01.01.-31.12.2025. godine
Svi iznosi su u KM ako nije drugačije naznačeno

ZAKLJUČAK

Dana 04.09.2024. godine Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH broj: 05/4-19-190/24 daje se dozvola za upravljanje Društvu za upravljanje fondovima „Naprijed invest“ d.o.o. Sarajevo.

Prema našem mišljenju finansijski izvještaji prikazuju objektivno i realno finansijski položaj ZIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo na dan 31.12.2025. godine. Finansijski izvještaji urađeni su u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su prevedeni i objavljeni od strane Komisije za računovodstvo i reviziju Federacije BiH.

Izvještaji su pripremljeni u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima, Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara (“Sl. novine Federacije BiH”, broj: 37/10) i Pravilnikom o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (“Sl. novine Federacije BiH”, broj 81/21).

Obračun neto vrijednosti izvršen je u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Skrećemo pažnju i na sudski spor koji se vodi protiv Fonda.

Predsjednik odbora za reviziju:

Aida Karović



ČLANOVI:

Adna Bajraktarević:



Izet Halilović:



