

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom “Raiffeisen Cash”

Nezavisno revizorsko mišljenje i finansijski izvještaji
za godinu koja je završila 31. decembra 2018.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
I
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2018.

Sadržaj

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o novčanim tokovima	6
Izvještaj o promjenama na neto imovini	7
 Napomene uz finansijske izvještaje	 8 – 31
Prilog 1 – Pregled kretanja vrijednosti imovine Fonda	32
Prilog 2 – Set obrazaca za izvještavanje Komisiji za vrijednosne papire u Federaciji Bosne i Hercegovine	33 – 50
Prilog 3 – Izvještaj Uprave Društva sa obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfoliju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu	51

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava „Raiffeisen Invest“ društva za upravljanje fondovima d.d. je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, Zakonom o investicionim fondovima, te ostalim podzakonskim aktima koje je izdala Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom „RAIFFEISEN CASH“ (u daljnjem tekstu „Fond“), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.:

Ademir Osmanović, Direktor

Alma Sarić, Izvršni direktor

Zmaja od Bosne bb
Sarajevo
Bosna i Hercegovina

8. januar 2019. godine

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

T: +387 (0) 33 552 150
F: +387 (0) 33 552 152

info@bakertilly.ba
www.bakertilly.ba

Upravi i udjeličarima Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „RAIFFEISEN CASH“

Izveštaj o reviziji finansijskih izveštaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izveštaja Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „RAIFFEISEN CASH“ (u daljnjem tekstu: „Fond“) prikazanih na stranicama od 4. do 31., koji se sastoje od izveštaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2018. godine, izveštaja o sveobuhvatnoj dobiti, izveštaja o novčanim tokovima i izveštaja o promjenama na neto imovini za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i fer prikazuju u svim značajnim aspektima finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2018. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u *paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izveštaja*. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izveštaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izveštaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izveštaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izveštavanja kojeg je ustanovio Fond.

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

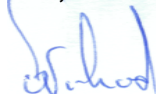
Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog uslijed pogreške je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Fonda.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Dužni smo komunicirati sa onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4, 71000 Sarajevo



Nihad Fejzić, direktor i ovlašteni revizor



Dražen Branković, ovlašteni revizor

Sarajevo, 8. januara 2019. godine

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

	Napomena	2018. KM 000	2017. KM 000
Poslovni prihodi	3	4.119	3.107
Poslovni rashodi	4	(2.884)	(2.207)
REALIZOVANI DOBITAK		1.235	900
Finansijski rashodi	5	(29)	-
REALIZOVANI DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		1.206	900
Porez na dobit	-	-	-
REALIZOVANI DOBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		1.206	900
Nerealizovani dobici	-	124	138
Nerealizovani gubici	-	(136)	(133)
POVEĆANJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		1.194	905
Ostala sveobuhvatna dobit			
	Napomena	2018. KM 000	2017. KM 000
Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	-
UKUPNO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT		-	-
UKUPNO SVEOBUHVAATNA DOBIT ZA GODINU		1.194	905

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2018. GODINE

	Napomena	31.12.2018. KM 000	31.12.2017. KM 000
AKTIVA			
Novac i novčani ekvivalenti	6	2.445	6.232
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	7	-	899
Finansijska imovina u posjedu do dospeljeća	8	-	226.933
Finansijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku	9	232.845	-
Kratkoročna potraživanja	10	7.318	3.682
UKUPNA AKTIVA		242.608	237.746
PASIVA			
<i>Obaveze</i>			
Obaveze po osnovu tekućeg poslovanja	11	1.339	577
Ukupno obaveze		1.339	577
<i>Neto imovina</i>			
Udjeli	-	235.672	232.766
Neraspoređena dobit	-	5.597	4.403
Neto imovina Fonda	12	241.269	237.169
UKUPNA PASIVA		242.608	237.746
Dodatne informacije			
Broj udjela na dan		2.197.597,9179	2.170.959,7497
Neto vrijednost imovine po udjelu na dan		109,7876	109,2461
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine		243.557.422,60	194.262.434,67
Prosječni broj udjela		2.225.412,01	1.781.860,73
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po udjelu		109,4464	109,0059

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Društva dana 8. januara 2019. godine:

Ademir Osmanović

Direktor

Alma Sarić

Izvršni direktor

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA
GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

	2018. KM 000	2017. KM 000
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	22.823	-
Prilivi po osnovu kamata	1.916	1.369
Ostali prilivi od operativne aktivnosti	89.292	129.160
Ukupno prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	114.031	130.529
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	(26.513)	(52.662)
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	(54.284)	(138.340)
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	(2.453)	(1.874)
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	(2)	-
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	(202)	(60)
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	-	(11)
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne djelatnosti	(38.021)	(8.417)
Ukupno odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(121.475)	(201.364)
Neto novčani odlivi iz poslovne aktivnosti	(7.444)	(70.835)
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine po osnovu izdavanja udjela	140.903	187.298
Odlivi gotovine po osnovu otkupa udjela	(137.246)	(111.258)
Neto novčani prilivi iz finansijskih aktivnosti	3.657	76.040
NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE NOVCA	(3.787)	5.205
Novčana sredstva na početku perioda	6.232	1.027
Novčana sredstva na kraju perioda	2.445	6.232

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja..

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA NETO IMOVINI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

	Udjeli KM 000	Neraspoređena dobit KM 000	Ukupno KM 000
Stanje 31. decembra 2016.	156.782	3.498	160.280
Povećanje po osnovu izdatih udjela	187.319	-	187.319
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(111.335)	-	(111.335)
Dobitak za godinu	-	905	905
Stanje 31. decembra 2017.	232.766	4.403	237.169
Povećanje po osnovu izdatih udjela	139.918	-	139.918
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(137.012)	-	(137.012)
Dobitak za godinu	-	1.194	1.194
Stanje 31. decembra 2018.	235.672	5.597	241.269

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH"
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.**

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN CASH“ je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju je uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu „Komisija“) osnovalo „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d. (u daljem tekstu „Društvo“). Dozvola za osnivanje Fonda izdata je Rješenjem broj 05/1-19-419/11 dana 5. decembra 2011. godine, a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 11. januara 2012. godine pod brojem 05/1-19-451/11. Banka depozitar je UniCredit Bank d.d. Mostar.

Sjedište Fonda je u Sarajevu, u ulici Zmaja od Bosne bb.

Finansijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilnoj marki (KM), koja je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Osnovna djelatnost

Fond je osnovan sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima, i čiji vlasnici imaju pravo, pored prava na srazmjeran udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz Fonda.

Fond je osnovan u skladu sa odlukom Nadzornog odbora Društva od dana 22. novembra 2011. godine, na neodređeno vrijeme, sa mogućnosti prestanka poslovanja isključivo u slučajevima u skladu sa Zakonom, Statutom i Prospektom Fonda. U skladu sa Odlukom Nadzornog odbora Društva od dana 22. novembra 2011. godine, te Rješenjem Komisije, ponuđena je javna emisija udjela u Fond sa pojedinačnom vrijednošću od 100 KM po udjelu, te sa ukupnom nominalnom vrijednošću emisije od 1.000.000 KM. Javna ponuda je objavljena 15. decembra 2011. godine sa rokom trajanja od 7 dana, te sa uspjehnosti emisije od 100% od ukupnog iznosa emisije. U skladu sa izvještajem Banke depozitara o broju kupljenih udjela Fonda broj 01-02-01/11-241 od 22. decembra 2011. godine broj kupljenih od ponuđenih udjela iznosio je 48.970,75 po nominalnoj vrijednosti od 100,00 KM po udjelu, što je ukupno predstavljalo 4.897.075 KM vrijednosti udjela na dan 21. decembra 2011. godine.

U skladu sa Prospektom i Statutom Fonda odobrenim od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH prilikom inicijalne ponude investitorima, investicijski cilj Fonda je ostvarivanje što većeg prinosa na kratkoročno ulaganje imovine Fonda, uz ostvarivanje što veće stabilnosti cijene udjela Fonda. S obzirom na investicijski cilj Fonda, Fond je trajno izložen novčanom i obvezničkom tržištu, ulaganjem ne manjem od 75% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čije dospjeće nije duže od godinu dana. Pored navedenog, strategija Fonda omogućava ulaganje u finansijske instrumente na tržištu BiH, državama članicama Evropske unije i državama koje nisu članice.

Imovina Fonda ulaže se u slijedeće finansijske instrumente:

- Oročeni depoziti i novac na računima kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini sa maksimalnim dospjećem od 12 mjeseci, do 100% neto imovine Fonda;
- Instrumenti tržišta novca izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne banke Bosne i Hercegovine, zemalja članica Evropske unije („Zemlje članice“), lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, Evropske centralne banke, Evropske investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica, do 60% neto imovine Fonda u skladu sa Zakonom predviđenim uslovima;
- Investicioni fondovi koji pretežno ulažu u niskorizične instrumente s fiksnim prinosom izdavatelja u BiH, Zemljama članicama i zemljama koje nisu članice, do 10% neto vrijednosti imovine Fonda i maksimalnim prosječnim trajanjem od 1 godine;

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Osnovna djelatnost (nastavak)

Imovina Fonda ulaže se u slijedeće finansijske instrumente (nastavak):

- Obveznice izdate ili garantovane od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne banke Bosne i Hercegovine, Zemalja članica Evropske unije, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, Evropske centralne banke, Evropske investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica i komercijalne obveznice od izdavatelja u BiH, Zemljama članicama i zemalja koje nisu članice, do 25% neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da ulaganje u komercijalne obveznice može biti najviše do 5% neto vrijednosti imovine Fonda.

Valutna eksponiranost Fonda prema KM i EUR-u iznosi minimalno 70% neto vrijednosti fonda, a modificirano trajanje ne smije prelaziti 1,5.

Fond može ulagati više od 35% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čiji je izdavatelj ili garant država BiH, entiteti FBiH i Republika Srpska, jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili Centralna Banka Bosne i Hercegovine, Zemlja članica, zemlja članica CEFTA-e, ili zemlja članica OECD-a, u skladu sa Zakonom predviđenim uslovima.

Ulaganje u terminske i opcijske ugovore, prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca sa ugrađenim izvedenicama i druge finansijske izvedenice može se koristiti u svrhu zaštite imovine Fonda i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda. Korištenjem finansijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećavati izloženost rizicima iznad onih definisanih Prospektom i Statutom Fonda, te Zakonom. Ukupna izloženost Fonda prema finansijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Banka depozitar vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice ili udjela u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima i prospektom. Izračun vrijednosti udjela Fonda se svakodnevno objavljuje na web-stranici Društva.

Nadzorni odbor Društva je dana 4. oktobra 2016. godine donio Odluke o usvajanju izmjena i dopuna Prospekta i Statuta Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom. Navedenim Odlukama je, s obzirom na investicijski cilj Fonda, izloženost novčanom i obvezničkom tržištu umjesto dosadašnjih 75% smanjena na 60%.

Pored navedenog izmijenjene su i odredbe vezano za dozvoljena ulaganja kojim je sada definisano da se imovina Fonda ulaže u skladu sa Zakonom predviđenim poslovima u sljedeće finansijske instrumente:

- Oročeni depoziti i novac na računima kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini, zemljama članicama Evropske unije (Zemlje članice) i drugim državama sa maksimalnim dospeljem od 12 mjeseci;
- Instrumenti tržišta novca izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine, zemalja članica, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka zemalja članica, Evropske Centralne banke, Evropske Investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više zemalja članica;
- Investicijski fondovi koji pretežno ulažu u niskorizične instrumente s fiksnim prinosom izdavatelja u BiH, zemljama članicama i zemljama koje nisu članice;

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Osnovna djelatnost (nastavak)

- Dugoročni dužnički papiri izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine, zemlje članice, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka zemalja članica, Evropske Centralne banke, Evropske Investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više zemalja članica i dugoročne dužničke papire banaka registriranih u Bosni i Hercegovini ili zemlji članici ili zemljama koje nisu članice.

Valutna eksponiranost Fonda prema KM i EUR-u iznosi minimalno 70% neto vrijednosti fonda.

Dana 1. februara 2017. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je dala saglasnost Rješenjem broj 05/1-19-02/17, nakon čega su navedene izmjene i dopune Prospekta i Statuta stupile na snagu.

Odlukama Nadzornog odbora od 21. decembra 2017. godine usvojene su izmjene i dopune podataka u Prospektu i Statutu Raiffeisen CASH Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom koje se odnose na promjenu podataka o banci depozitaru Fonda, promjeni računa Fonda, kao i promjeni podataka o članovima Nadzornog odbora Raiffeisen INVEST Društva za upravljanje fondovima d.d. Navedene izmjene i dopune Prospekta i Statuta su stupile na snagu nakon saglasnosti Komisije za vrijednosne papire broj 05/3-19-423/17 od 21. decembra 2017. godine.

Tokom 2018. godine Nadzorni odbor je donio Odluke broj 1184/18 od 7. septembra 2018. godine, broj 1511/18 od 13. decembra 2018. godine, te broj 1512/18 od 13. decembra 2018. godine po kojem su usvojene izmjene i dopune podataka u Prospektu i Statutu Raiffeisen CASH Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom. Navedenim Odlukama su izmijenjene odredbe vezane za dozvoljena ulaganja kojim je sada definisano da se imovina Fonda ulaže u skladu sa Zakonom predviđenim poslovima u sljedeće finansijske instrumente:

- Oročeni depoziti i novac na računima kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini, zemljama članicama Evropske unije (Zemlje članice) i drugim državama sa maksimalnim dospeljećem od 12 mjeseci;
- Instrumenti tržišta novca izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine, korporativnih izdavatelja u većinskom vlasništvu Bosne i Hercegovine, Federacije BiH, Republike Srpske i Brčko Distrikta, Zemalja članica, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, Evropske Centralne banke, Evropske Investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više zemalja članica;
- Investicijski fondovi koji pretežno ulažu u niskorizične instrumente s fiksnim prinosom izdavatelja u BiH, Zemljama članicama i zemalja koje nisu članice do 10% neto imovine Fonda;
- Dugoročni dužnički vrijednosni papiri izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine, korporativnih izdavatelja u većinskom vlasništvu Bosne i Hercegovine, Federacije BiH, Republike Srpske i Brčko Distrikta sa maksimalnim preostalim dospeljećem 5 godina, Zemalja članica, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, evropske Centralne banke, evropske Investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica i dugoročni dužnički vrijednosni papiri banaka registriranih u Bosni i Hercegovini ili Zemlji članici ili zemljama koje nisu članice;
- Ukupna izloženost prema emitentima zemljama koje nisu članice EU ili članice OECD do 35% neto imovine Fonda izuzev emitenata iz države Bosne i Hercegovine.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Osnovna djelatnost (nastavak)

- Ukupna izloženost prema vrijednosnim papirima korporativnih izdavatelja u većinskom vlasništvu Bosne i Hercegovine, Federacije BiH, Republike Srpske sa maksimalnim preostalim dospijećem 5 godina do 10% neto imovine Fonda.

Valutna eksponiranost Fonda prema KM i EUR-u iznosi minimalno 70% neto vrijednosti fonda.

Fond može ulagati više od 35% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čiji je izdavatelj ili garant država BiH, entiteti FBiH i Republika Srpska, jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili Centralna Banka Bosne i Hercegovine, Zemlja članica, zemlja članica OECD-a, u skladu sa Zakonom predviđenim uslovima.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnova za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 39/98, 36/99 i 33/04, 85/08). Ova praksa se temelji na pravnom okviru za finansijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 83/09), računovodstvene standarde koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Udruge računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine), kontnom planu i službenim predlošcima za finansijske izvještaje koji su izdati od strane Federalnog ministarstva finansija („Službene novine Federacije BiH“, broj: 82/10).

Finansijski izvještaji su sastavljeni po načelu istorijskog troška, izuzev finansijskih instrumenata koji su vrednovani u skladu sa odredbama „Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda“ i „Zakona o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovine“.

Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni po principu trajnosti poslovanja, koji pretpostavlja realizaciju imovine i zadovoljenje obaveza u svakodnevnom poslovanja.

2.2 Opća načela

Načelo opreznosti

Načelo opreznosti podrazumijeva da se u bilansu uspjeha mogu uključiti samo oni dobiti za koje je izvjesno da će biti naplaćeni, tj. da se prilikom procjene pozicija aktive primjenjuju najniže vrijednosti, a za pozicije pasive najviše vjerovatne vrijednosti, odnosno odmjeravanje troškova prema gore (naviše) i odmjeravanje prihoda prema dole (naniže). Procjene trebaju biti takve da neće rezultirati precjenjivanjem aktive, odnosno podcjenjivanjem pasive.

Načelo pojedinačne procjene

Načelo pojedinačne procjene podrazumijeva da se pozicije imovine i obaveza u pravilu procjenjuju pojedinačno.

Načelo prevage suštine nad formom

Načelo prevage suštine nad formom podrazumijeva da obuhvat i prezentacija poslovnih događaja treba biti u skladu sa njihovom suštinom i prirodom, a ne samo u zakonskom obliku.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Opća načela (nastavak)

Načelo značajnosti

Načelo značajnosti podrazumijeva da se u izvještajima objavljuju sve stavke koje mogu značajno utjecati na donošenje ispravnih prosudbi i odluka od strane korisnika izvještaja. Izostavljanje ili pogrešno prikazivanje stavki je značajno ako može, pojedinačno ili skupno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu finansijskih izvještaja. Značajnost ovisi o veličini i vrsti izostavljene ili pogrešno prikazane stavke i prosuđuje se u odnosu na dane okolnosti. Veličina ili vrsta stavke, ili njihova kombinacija, može biti odlučujući faktor.

Načelo dosljednosti

Načelo dosljednosti podrazumijeva da se utvrđene računovodstvene politike kontinuirano primjenjuju iz godine u godinu, a izmjena računovodstvenih politika provodi se u slučaju kada nastupe nove okolnosti koje opravdavaju izmjenu i ako je ona u funkciji objektivnog i fer izvještavanja o stanju imovine ili obaveza i rezultatu poslovanja.

Prilikom primjene gore navedenih općih načela pozicije u finansijskim izvještajima iskazuju se po metodi historijskog troška, odnosno prema fer vrijednosti. Iznimno od prethodnog u slučaju eventualnog porasta proizvođačkih cijena industrijskih proizvoda u BiH iznad 100% kumulativno u toku tri uzastopne godine, nemonetarne stavke finansijskih izvještaja iskazane u domaćoj valuti koriguju se radi zaštite kapitala u skladu sa MRS-om 29, te se koriguju srazmjerno rastu navedenih cijena (prema objavi Zavoda za statistiku).

2.3 Klasifikacija imovine, obaveza i izvanbilansnih stavki po valuti

Stavke se po valuti evidentiraju u konvertibilnim markama, stranoj valuti i po valutnoj klauzuli. Devizne stavke se evidentiraju u izvornoj valuti. Podmirivanje potraživanja uz valutnu klauzulu ugovorno se vezuje uz srednji kurs Centralne banke Bosne i Hercegovine ili kurs definisan ugovorom. Podmirivanje obaveza uz valutnu klauzulu vezuje se uz srednji kurs Centralne banke BiH ili uz kurs definisan ugovorom.

2.4. Strane valute i iskazivanje kursnih razlika

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se po kursu strane valute važećem na dan transakcije. Stavke aktive i pasive iskazane u stranim valutama ili uz valutnu klauzulu, usklađuju se s kretanjem srednjeg kursa CBBiH ili s kretanjem kursa sa kojim su ugovorno vezani. Za devizne pozicije čija valuta nije uvrštena na kursnoj listi CBBiH, za preračun se primjenjuju srednji kursevi nacionalnih središnjih banaka za euro, a vrijednosti izražene u eurima preračunavaju se u konvertibilne marke (u daljem tekstu: KM) protuvrijednost po srednjem kursu CBBiH važećem za isti datum. Kursne razlike nastale zbog pretvaranja u KM priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Kursne razlike se obračunavaju na stanja potraživanja ili obaveza dnevno. Obračunsko razdoblje može biti i drugačije propisano ovisno o definiciji datuma izračunavanja cijene udjela. Razlike između vrijednosti na početku i kraju obračunskog perioda evidentiraju se kao pozitivna ili negativna kursna razlika i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u bruto ili neto iznosu, a ovisno o razradi pozicija izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Prihodi ili rashodi proizašli iz obračuna kursnih razlika iskazuju se na kraju obračunskog perioda.

2.5. Oporezivanje

Fond nije obveznik poreza na dobit u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i ostalim propisima u Federaciji Bosne i Hercegovine, obzirom da se ne radi o zasebnom pravnom licu.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.6. Događaji nastali nakon datuma bilansa

Događaji nastali nakon datuma bilansa jesu oni događaji, povoljni ili nepovoljni, koji se odvijaju između datuma bilansa i datuma kada su finansijski izvještaji odobreni za objavljivanje i koji mogu ukazati na potrebu korekcije imovine i obaveza, ili da ih treba objaviti. Korekcija imovine i obaveza se provodi za događaje nastale nakon datuma bilansa koji pružaju dodatne dokaze za procjenu iznosa koji se odnosi na postojeća stanja na datum bilansa u slučaju značajne promjene. Događaji nastali nakon datuma bilansa koji ne utječu na stanje imovine i obaveza, ali su od tolikog značaja da bi mogli utjecati na korisnika finansijskih izvještaja pri donošenju odluka, objavljuju se u bilješkama uz finansijske izvještaje.

2.7. Promjene računovodstvenih politika

Utvrđene računovodstvene politike dosljedno se primjenjuju iz godine u godinu, a mijenjaju se ukoliko:

- je promjena zahtijevana MSFI-evima, ili
- promjena rezultira finansijskim izvještajima koji pružaju pouzdanije i značajnije informacije o učincima transakcija, drugih događaja ili uslova na finansijskih položaj, finansijsku uspješnost ili novčane tokove poslovnog subjekta,
- je promjena zahtijevana zakonskim propisima Komisije za vrijednosne papire FBiH,
- je promjena zahtijevana odredbama RBI Smjernica.

2.8. Prihodi i troškovi od kamata

Pod kamatama se podrazumijevaju svi prihodi, odnosno rashodi kojima je osnovica za obračun plasman iskazan u aktivni bilansa, odnosno obaveza iskazana u pasivi bilansa, bez obzira obavlja li se obračun jednokratno ili na vremenskoj osnovi (periodično). Prihodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha, uzimajući u obzir efektivni prinos sredstva po kojem su kamate obračunate ili primjenjenu varijabilnu stopu. Prihod od kamata i rashod po kamatama uključuje amortizaciju diskonta ili premije, kao i ostalih razlika između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i iznosa po dospelju koji je izračunat na bazi efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se tačno diskontiraju procijenjena buduća plaćanja u novcu ili priliv novca tokom očekivanog vijeka trajanja finansijske imovine ili finansijskih obaveza na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine ili na amortizirani trošak finansijske obaveze. Pri izračunu efektivne kamatne stope Fond procjenjuje očekivane novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uslove finansijskog instrumenta (na primjer prijevremeno plaćanje, produženje, opciju kupovine i slične opcije), ali ne uzima u obzir očekivane kreditne gubitke. U izračun se uključuju sve naknade i iznosi plaćeni ili primljeni između ugovornih stranaka koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijski troškovi, te sve ostale premije ili diskonti.

Bruto knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine, predstavlja iznos po kojem se finansijska imovina mjeri pri početnom priznavanju, umanjeno za otplatu glavnice, uvećano ili umanjeno za kumulativnu amortizaciju, primjenom metode efektivne kamatne stope, svih razlika između početnog iznosa i iznosa pri dospelju prije usklađivanja za rezervacije za umanjenje vrijednosti. Amortizirani trošak finansijske obaveze predstavlja iznos po kojemu se finansijska obaveza mjeri pri početnom priznavanju, umanjeno za otplatu glavnice, uvećano ili umanjeno za kumulativnu amortizaciju, primjenom metode efektivne kamatne stope, svih razlika između početnog iznosa i iznosa pri dospelju.

Ako je sredstvo djelomično otpisano do njegovog procijenjenog nadoknadivog iznosa, prihod od kamata se priznaje na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova radi mjerenja nadoknadivog iznosa. U skladu s MSFI 9, to je istorijska efektivna kamatna stopa koja je korištena prije nego što je potraživanje postalo sumnjivo i sporno. Prihodi i troškovi od kamata iskazuju se u bilansu uspjeha po utvrđivanju vlasničkog prava.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.9. Troškovi od naknada i provizija

Troškove od naknada i provizija čine uglavnom naknade iz odnosa sa Društvom za upravljanje fondovima, naknade depozitnoj banci i transakcijski troškovi iz upravljanja imovinom Fondova, te ostali troškovi naknada i poreza propisanih zakonskim aktima i podaktima. Troškovi upravljanja koji mogu teretiti imovinu Fonda priznaju se u visini stvarno nastalih troškova. Troškovi po naknadama evidentiraju se u bilansu uspjeha u periodu kada su nastali.

2.10. Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se u imovini Fonda na prvi dan od kojeg se dionicom/udjelom trguje bez prava na dividendu (ex-dividend date), odnosno na dan utvrđivanja vlasničkog prava, a temeljem odluke o isplati dividende nadležnog tijela emitenta (npr. glavne skupštine) ili zaprimljene obavijesti od depozitara. Pri tome je vjerovatno da će Fond ostvariti ekonomske koristi povezane s dividendom, a iznos iste može se pouzdano izmjeriti.

2.11. Dobit ili gubitak po finansijskoj imovini ili finansijskoj obavezi po fer vrijednosti

Dobit ili gubitak po finansijskoj imovini ili finansijskoj obavezi mjerenoj po fer vrijednosti priznaje se u bilansu uspjeha. Izuzetak je finansijska imovina mjerena po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ili ako se radi o ulaganju u vlasnički instrument za kojeg je Fond donio odluku prezentirati dobit i gubitke od tog ulaganja u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

2.12. Dobit ili gubitak po finansijskoj imovini ili finansijskoj obavezi po amortiziranom trošku

Dobit ili gubitak po finansijskoj imovini i finansijskoj obavezi koja se mjeri po amortiziranom trošku priznaje se u bilansu uspjeha.

2.13. Ostali prihodi i troškovi

U okviru ostalih prihoda i troškova uključuju se sve stavke koje nisu mogle biti uključene ili ne pripadaju niti jednoj od prethodno spomenutih kategorija prihoda i troškova. U okviru ostalih troškova Fonda uključuju se dozvoljeni troškovi Fonda i to:

- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti;
- troškovi godišnje revizije;
- troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnicima udjela;
- sve propisane naknade u vezi sa izdavanjem odobrenja Fondu;
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit;
- troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava, te
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima (troškovi Komisije za vrijednosne papire FBiH).

2.14. Razgraničavanje prihoda i troškova

Prihodi i troškovi koji se odnose na izvještajni obračunski period, a ugovorno dospijevaju na naplatu, odnosno plaćanje u narednom obračunskom periodu, razgraničavaju se na način da se u bilansu uspjeha izvještajnog perioda priznaje pripadajući dio.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.15. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza

Klasifikacija imovine i obaveza

Za potrebe izrade i prezentacije finansijskih izvještaja imovina se dijeli na:

- finansijsku imovinu,
- ostalu imovinu.

Obaveza predstavlja sadašnju obavezu Fonda proizašlu iz prošlih transakcija za čije se podmirenje očekuje odliv sredstava (glavnice i ekonomskih koristi vjerovnika) u budućnosti.

Finansijska imovina i finansijske obaveze

Pod finansijskom imovinom podrazumijeva se sredstvo koje je:

- novac;
- ugovorno pravo da se primi novac ili drugu finansijsku imovinu drugog društva;
- ugovorno pravo na razmjenu finansijskih instrumenata s drugim društvima prema uslovima koji su potencijalno povoljniji;
- vlasnički instrumenti drugog društva;
- ugovor koji će biti ili može biti podmiren vlasničkim instrumentima društava i predstavlja:
 - a. nederivativni instrument za kojeg će subjekt biti ili može biti obavezan primiti promjenjiv broj vlastitih vlasničkih instrumenata drugog subjekta, ili
 - b. derivativ koji će se namiriti ili se može namiriti na način drugačiji od razmjene fiksnog iznosa novca ili druge finansijske imovine za fiksni broj vlastitih vlasničkih instrumenata subjekta.

Finansijske obaveze predstavljaju svaku vrstu obaveza koja za Fond proizlazi iz dogovorne transakcije finansijskim instrumentom, a kojom je dogovorena predaja novca ili druge finansijske imovine ili razmjena finansijskih instrumenata po uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

Klasifikacija finansijske imovine

Fond ima mogućnost pri početnom priznavanju odrediti da će se pojedina finansijska imovina mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako bi se time otklonila ili znatno umanjila nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi inače nastala zbog mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obavezama na različitim osnovama, a temeljem niže opisane klasifikacije. Ovakva odluka je neopoziva. Izuzev ako se primjenjuje gore navedena mogućnost, Fond će dalje klasificirati finansijsku imovinu kao imovinu koja se naknadno mjeri:

- po amortiziranom trošku,
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ili
- po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

i to na temelju:

- poslovnog modela upravljanja finansijskom imovinom
- obilježja finansijske imovine s ugovornim novčanim tokovima.

Finansijska imovina s ugovornim novčanim tokovima mora imati sljedeća obilježja da bi uopšte mogla biti klasificirana kao finansijska imovina po amortizacijskom trošku ili po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit:

- glavnica je fer vrijednost finansijske imovine pri početnom priznavanju,
- kamata obuhvata naknadu za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice tokom određenog vremena te za ostale osnovne rizike i troškove zajma, kao i za profitnu maržu.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.15. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Mjerenje finansijske imovine po amortiziranom trošku

Finansijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena slijedeća dva uslova:

- Finansijska imovina dio je poslovnog modela čija je svrha držanje finansijske imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i
- Na određene datume, na osnovu ugovornih uslova finansijske imovine, nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Mjerenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena slijedeća dva uslova:

- Finansijska imovina dio je poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i
- Na određene datume, temeljem ugovornih uslova finansijske imovine, nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Mjerenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha osim ako se mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Fond ima mogućnost, pri početnom priznavanju ulaganja u vlasničke instrumente, ako se ne radi o ulaganjima koja se drže radi trgovanja, i koja bi se inače mjerila po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, donijeti neopozivu odluku.

Klasifikacija finansijskih obaveza

Finansijske obaveze proizašle iz derivativnih finansijskih instrumenata evidentiraju se po fer vrijednosti. Finansijske obaveze proizašle iz kupovine dijela finansijske imovine priznaju se na datum bilanse po trošku koji je fer vrijednost primljene naknade. Transakcijski troškovi se uključuju u početno mjerenje takve finansijske obaveze. Naknadno mjerenje obavlja se po amortizacijskom trošku. Za finansijske obaveze s kratkoročnim dospeljećem bez utvrđene kamatne stope uobičajeno se mjere prema iznosu troška koji je fer vrijednost primljene naknade. Ostale obaveze se u poslovnim knjigama i finansijskih izvještajima iskazuju po nominalnoj vrijednosti koja proizlazi iz poslovne transakcije, utemeljene na ugovoru i/ili drugoj vjerodostojnoj ispravi o nastanku obaveze. Ako se za obaveze u domaćoj valuti ugovori neki od načina revalorizacije (valutna klauzula, stopa rasta cijena, itd.), obaveze se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju po revaloriziranoj vrijednosti. Obaveze se podmiruju u rokovima i na način određen ugovorom. Sve finansijske obaveze klasificiraju se kao obaveze koje se naknadno mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope osim finansijskih obaveza određenih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (uključujući derivativne instrumente), koje se naknadno mjere po fer vrijednosti. Fond ima mogućnost pri početnom priznavanju odrediti da će se pojedina finansijska obaveza mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako bi se time otklonila ili znatno umanjila nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi inače nastala zbog mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obavezama na različitim osnovama. Ovakva odluka je neopoziva.

Priznavanje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Sva finansijska imovina i finansijske obaveze uključujući i derivativne instrumente priznaju se u bilansu u trenutku kada Fond postane dio obavezujućeg ugovora o finansijskoj imovini. Od tog datuma, u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, priznaju se svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti imovine i obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, te svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u iznosu amortizacijskog troška imovine i obaveza klasificirane po amortizacijskom trošku, dok promjene u fer vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se evidentiraju kroz kapital.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.15. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Finansijska imovina i finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećano ili umanjeno, u slučaju finansijske imovine ili finansijskih obaveza koja nisu određene po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijskih obaveza. Izuzetak od navedenog su finansijska imovina i finansijske obaveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kojima se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi, jer se oni po nastanku priznaju u bilansu uspjeha.

Kupnja i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini Fonda na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini Fonda prema vrsti i provedenoj klasifikaciji finansijskog instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za namiru. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Fonda finansijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje s osnove prodaje finansijskog instrumenta.

Prilikom sudjelovanja u javnoj ponudi prenosivih vrijednosnih papira (inicijalna i sekundarna ponuda, ponuda ograničenom broju ulagatelja i sl.), prenosivi vrijednosni papiri te instrumenti tržišta novca, se inicijalno priznaju kao potraživanje u iznosu datog prijedloga sudjelovanja u ponudi, a nakon što je ponuda prihvaćena te je primljena obavijest o prihvaćanju javne ponude prenosivog vrijednosnog papira od ponuditelja odnosno aranžera ili depozitara, ovisno što je ranije, a prenosivom su vrijednosnom papiru, odnosno instrumentu tržišta novca, dodijeljena sva potrebna obilježja, isti se priznaje u imovini Fonda sukladno klasifikacijama finansijske imovine opisanih u ovim računovodstvenih politikama. Prenosivi vrijednosni papiri u imovini Fonda kod uvjetovanih javnih ponuda za otkup vrijednosnih papira priznaju se od datuma obavijesti depozitara ili ponuditelja odnosno aranžera o prihvaćenoj ponudi od strane ponuditelja po cijeni otkupa iz javne ponude.

Potraživanja ili obaveze po osnovi kamata i sličnih prava i obaveza Fonda, priznaju se u imovini ili obavezama Fonda po utvrđivanju imateljevog prava. Potraživanja za dividende priznaju se u imovini Fonda na prvi dan od kojeg se dionicom/udjelom trguje bez prava na dividendu (*ex-dividend date*), odnosno na dan utvrđivanja imateljevog prava, a temeljem odluke o isplati dividende nadležnog tijela izdavatelja (npr. glavne skupštine) ili zaprimljene obavijesti od depozitara.

Nakon početnog priznavanja, sva finansijska imovina mjeri se:

- po amortiziranom trošku;
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili
- po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina po amortiziranom trošku mjeri se primjenom metode efektivne kamatne stope umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti na temelju objektivnih dokaza. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortiziraju se temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Fer vrijednost izvedenica kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum bilanse, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditni rizik ugovorne strane.

Ostala finansijska imovina i finansijske obaveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha te po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope.

Dobici i gubici vezani uz promjene u fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha priznaju se u bilansu uspjeha perioda dok dobici i gubici vezani za promjenu fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se evidentiraju kroz sveobuhvatnu dobit.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.15. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Fond prilikom vrednovanja finansijske imovine po amortiziranom trošku ne priznaje rezervacije za umanjeње vrijednosti finansijske imovine za očekivane kreditne gubitke, već priznaje umanjeње imovine na temelju objektivnih dokaza. Finansijska imovina po amortiziranom trošku, podložna je izradi procjene o postojanju objektivnih dokaza ili okolnosti vezanih uz umanjeње vrijednosti bez odgode svaki put kada postoji objektivni dokaz ili okolnosti koje upućuju na potrebu procjene vrijednosti imovine radi umanjeња, a najmanje na datum sastavljanja godišnjih i polugodišnjih izvještaja Fonda. Iznos gubitka od umanjeња imovine izračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta (tj. efektivnoj kamatnoj stopi obračunatoj kod početnog priznavanja).

Iznos gubitka priznaje se u računu dobiti i gubitka. U slučaju da se iznos gubitka od umanjeња vrijednosti smanji i to smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjeња vrijednosti (npr. značajno poboljšanje poslovanja i kreditnog rejtinga izdavatelja), prethodno priznat gubitak od umanjeња vrijednosti ispravlja se i priznaje u računu dobiti i gubitka. Navedenom ispravkom, knjigovodstvena vrijednost finansijskog instrumenta ne može biti veća od iznosa amortiziranog troška koji bi nastao u slučaju da nije došlo do priznavanja umanjeња vrijednosti.

Za finansijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, Fond priznaje rezervacije za umanjeње vrijednosti za očekivane kreditne gubitke kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i njima se ne umanjuje knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine u izvještaju o finansijskom položaju.

Prestanak priznavanja finansijske imovine i finansijskih obaveza

Finansijska imovina se prestaje priznavati kada Fondu:

- isteknu ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine, ili
- kada Fond prenese finansijsku imovinu.

Prijenos finansijske imovine se događa:

- ako Fond prenese ugovorna prava na primitak novčanih tokova od finansijske imovine, ili
- ako Fond zadrži ugovorna prava na primitak novčanih tokova od finansijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu da će isplatiti primatelju te novčane tokove pri čemu je potrebno ocijeniti u kojoj mjeri zadržava rizike i koristi vlasništva nad finansijskom imovinom.

Kad se prodaje imovina po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit ili imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, prestaje njihovo priznavanje i pripadajuća potraživanja od kupaca priznaju se na datum kad se donese odluku o prodaji.

Imovina po amortiziranom trošku prestaje se priznavati na dan gubitka kontrole nad njima. Finansijska obaveza se prestaje priznavati kada se ista podmiri, odnosno kad se obaveza iz ugovora ispuni, poništi ili kad istekne.

Reklasifikacija finansijske imovine i finansijske obaveze

Fond ne smije reklasificirati finansijske obaveze. Reklasifikacija finansijske imovine provodi se isključivo prilikom promjene poslovnog modela upravljanja finansijskom imovinom. Fond je pri tome dužan reklasificirati svu svoju finansijsku imovinu na koju promjena poslovnog modela utječe. Reklasifikacija se primjenjuje od *datuma reklasifikacije*. Datum reklasifikacije je prvi dan prvog izvještajnog perioda nakon promjene poslovnog modela zbog koje Fond reklasificira finansijsku imovinu.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.15. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Reklasifikacija finansijske imovine i finansijske obaveze (nastavak)

Prilikom reklasifikacije ne prepravlja se prethodno priznata dobit, gubitak (uključujući dobit ili gubitak uslijed umanjenja vrijednosti) ili kamate. Fer vrijednost finansijske imovine koja se reklasificira iz kategorije mjerenja po amortiziranom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha mjeri se na datum reklasifikacije.

Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortiziranog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u bilansu uspjeha.

Fer vrijednost finansijske imovine koja se reklasificira iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u kategoriju mjerenja po amortiziranom trošku postaje njezina nova bruto knjigovodstvena vrijednost na datum reklasifikacije. Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortiziranog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u bilansu uspjeha.

Fer vrijednost finansijske imovine koja se reklasificira iz kategorije mjerenja po amortiziranom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit mjeri se na datum reklasifikacije. Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortiziranog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Efektivna kamatna stopa i procjena umanjenja temeljem objektivnih dokaza ili okolnosti ne usklađuju se zbog reklasifikacije.

Prilikom reklasifikacije finansijske imovine iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u kategoriju mjerenja po amortiziranom trošku, finansijska se imovina reklasificira po njezinoj fer vrijednosti na datum reklasifikacije. Pri tome se kumulativna dobit ili gubici, prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, brišu iz kapitala i usklađuju s fer vrijednosti finansijske imovine na datum reklasifikacije. To usklađenje utječe na ostalu sveobuhvatnu dobit, ali ne utječe na bilans uspjeha te stoga ne predstavlja reklasifikacijsko usklađenje. Slijedom navedenoga, finansijska se imovina mjeri na datum reklasifikacije kao da je uvijek mjerena po amortiziranom trošku. Efektivna kamatna stopa i procjena umanjenja temeljem objektivnih dokaza ili okolnosti ne usklađuju se zbog reklasifikacije.

Reklasifikacijom finansijske imovine iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, finansijska se imovina nastavlja mjeriti po fer vrijednosti. Pri tome se kumulativna dobit ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju iz kapitala u bilans uspjeha kao reklasifikacijsko usklađenje na datum reklasifikacije. Reklasifikacijom finansijske imovine iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, finansijska se imovina nastavlja mjeriti po fer vrijednosti.

2.16. Posebni finansijski instrumenti

Ulaganja u instrumente tržišta novca i prenosive dužničke vrijednosne papire

1. Za instrumente tržišta novca te prenosive dužničke vrijednosne papire koji su klasificirani kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine fonda izračunava se u skladu s pravilnikom o vrednovanju koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH.
2. Instrumenti tržišta novca te prenosivi dužnički vrijednosni papiri klasificirani kao finansijska imovina po amortiziranom trošku vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.16. Posebni finansijski instrumenti (nastavak)

Ulaganja u instrumente tržišta novca i prenosive dužničke vrijednosne papire (nastavak)

Prodaja dijela portfelja određenog dužničkog instrumenta evidentira se po prosječnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ulaganja. Pri prodaji ulaganja razlika između vrijednosti prodaje i knjigovodstvenog iznosa ulaganja priznaje se kao dobit, odnosno gubitak od prodaje i iskazuje u okviru pozicije realiziranih dobitaka i gubitaka od prodaje finansijske imovine kroz bilans uspjeha.

Ulaganja u dugoročne dužničke vrijednosne papire

Dužnički vrijednosni papiri se pri sticanju mogu klasificirati u bilo koju od četiri postojeće kategorije finansijske imovine, a ovisno o specifičnostima dužničkog vrijednosnog papira i u skladu s prethodno navedenim kriterijima klasifikacije.

Dužnički vrijednosni papiri razvrstani kao Finansijska imovina namijenjena trgovanju i raspoloživa za prodaju dnevno se usklađuju s procijenjenom ili fer vrijednosti. Kod dužničkih vrijednosnih papira sa kojima se trguje na aktivnom tržištu u BiH fer vrijednost se izračunava primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na berzi te prijavljenih institucionalnih transakcija, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inostranim na tržištima Europske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se izračunava po osnovu posljednje objavljene tržišne cijene tog vrijednosnog papira sa zvanične kursne liste berzanskog tržišta. U slučaju izostanka cijene na izvještaju/potvrdi ili izostanka izvještaja/potvrde o zaključenom trgovanju na dan vrednovanja, fer vrijednost stečenog dugoročnog dužničkog vrijednosnog papira izračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja prethodnih dana. Iznimno, ukoliko 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrednovanje dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira kako je gore navedeno, isti se vrednuju metodom efektivne kamatne stope, s time da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira. Ponovnim aktiviranjem trgovanja, dugoročni dužnički vrijednosni papiri ponovno se počinju vrednovati na temelju posljednje cijene trgovanja ostvarene na berzi / tržištu, a kako je već opisano.

Dužnički vrijednosni papiri koji su stečeni s namjerom držanja do dospeljeća iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Diskonti i premije, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortiziraju se na osnovu efektivne kamatne stope u prihode, odnosno rashode od kamata. U poslovnim knjigama odvojeno se evidentiraju glavnica, diskont ili premija, te pripadajuće kamate po pojedinom vrijednosnom papiru. Ukoliko kod portfelja dužničkih vrijednosnih papira koji se drže do dospeljeća nema finansijskih izvora koji će omogućiti nastavak finansiranja finansijskog sredstva do dospeljeća, ili više ne postoji pozitivna namjera držanja do dospeljeća, u skladu s MRS-om, svu finansijsku imovinu Fonda koja se drži do dospeljeća, treba preklasificirati u kategoriju namijenjenu trgovanju, odnosno raspoloživu za prodaju prevrednovanu po fer vrijednosti. Razlika koja proizlazi između knjigovodstvenog iznosa ulaganja koje se preraspoređuje i fer vrijednosti iskazuje se u bilansu uspjeha perioda.

Ulaganja u vlasničke instrumente

1. U vlasničke instrumente ubrajamo dionice, udjele u fondovima te prava. Vlasnički instrumenti se, s obzirom na svrhu, klasificiraju kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha uz izuzetke koju su opisani pod tačkom klasifikacija finansijske imovine. Vlasnički instrumenti razvrstani kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, uključujući i izuzetke opisane pod tačkom klasifikacija finansijske imovine dnevno se usklađuju s fer vrijednosti.
2. Za vlasničke instrumente po fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju Komisije za vrijednosne papire FBiH.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.16. Posebni finansijski instrumenti (nastavak)

Ulaganja u vlasničke instrumente (nastavak)

Udjeli u drugim investicijskim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu ili po dionici pripadnog fonda koja je objavljena odnosno važeća na dan vrednovanja.

3. Prodaja dijela portfelja određenog vlasničkog vrijednosnog papira evidentira se po prosječnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ulaganja. Pri prodaji ulaganja razlika između vrijednosti prodaje i knjigovodstvenog iznosa ulaganja priznaje se kao dobit, odnosno gubitak od prodaje i iskazuje u okviru pozicije realiziranih dobitaka i gubitaka od prodaje finansijske imovine kroz bilans uspjeha.

Terminske kupoprodaje, spot i repo transakcije

Terminske kupoprodaje (forward) dnevno se vrednuju po fer vrijednosti na način da se cijene zadnje ponude na kupovinu koje službeno kotiraju na finansijsko-informacijskom servisu primjenjuju za terminske prodaje, dok se službeno kotirane cijene zadnje ponude za prodaju primjenjuju za terminske kupovine. Devizne terminske transakcije dnevno se vrednuju po fer vrijednosti primjenom jedinstvene međubankarske referentne ponudbene kamatne stope za određenu valutu (Zibor, Euribor, Libor i sl.) koja službeno kotira na finansijsko-informacijskom servisu. Fer vrijednost spot transakcije na dan vrednovanja, utvrđuje se izračunom razlike između ugovorenog kursa i srednjeg kursa CBBiH na dan vrednovanja imovine Fonda.

Transakcije prodaje vrijednosnih papira, te ponovna kupovina istih na utvrđen dan u budućnosti (pasivni repo) vrednuju se od datuma poravnania tako da se instrument koji je predmet transakcije u aktivni fonda, i dalje vrednuje u skladu s pravilima za tu vrstu instrumenta, dok se obaveza za primljena novčana sredstva u pasivi, vrednuje obračunom pasivnih kamata. Transakcije kupovine vrijednosnih papira, te ponovna prodaja istih na utvrđen datum u budućnosti (aktivni repo), vrednuju se od datuma poravnania kao depozit do dospjeća, dnevnim obračunom kamata.

3. POSLOVNI PRIHODI

	2018.	2017.
	KM 000	KM 000
Prihodi od kamata na obveznice	2.403	1.820
Prihodi od kamata na depozite	1.155	1.224
Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	551	30
Prihodi po osnovu amortizacije premije	4	33
Ostalo	6	-
Ukupno:	4.119	3.107

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

4. POSLOVNI RASHODI

	2018. KM 000	2017. KM 000
Naknada Društvu za upravljanje	2.436	1.943
Naknada Banci depozitaru	202	72
Naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH	170	136
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	33	12
Rashodi za vođenje registra udjela	22	20
Rashodi za troškove revizije	12	11
Ostali troškovi	9	13
Ukupno:	2.884	2.207

5. FINANSIJSKI RASHODI

	2018. KM 000	2017. KM 000
Rashodi prilagođavanja kod početne primjene MSFI-a 9*	29	-
Ukupno:	29	-

* Fond je od 1. oktobra 2018. godine, a na osnovu Odluke o reklasifikaciji imovini od 28. septembra 2018. godine broj 1267/18 i Odluke od 18. septembra 2018. godine broj 1242/18 o usvajanju poslovnog modela za upravljanje finansijskom imovinom Fonda donesenih od strane Društva za upravljanje fondovima „Raiffeisen Invest” izvršilo reklasifikaciju finansijske imovine raspoložive za prodaju i finansijske imovine u posjedu do dospjeća u finansijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku (Napomene 7, 8 i 9). Uticaj početne primjene MSFI 9 i promjene računovodstvene politike u iznosu od 29 hiljada KM je prikazan u računu dobiti i gubitka.

6. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2018. KM 000	31.12.2017. KM 000
Transakcijski račun u banci	2.445	6.232
Ukupno:	2.445	6.232

7. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	31.12.2018. KM 000	31.12.2017. KM 000
Dospijeće		
Trezorski zapisi Ministarstva finansija Republike Srpske	-	899
29.1.2018.	-	899
Ukupno:	-	899

U prijašnjim periodima na dane finansijskih izvještaja Društvo je za potrebe Fonda pravilo procjenu fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju. Za potrebe mjerenja fer vrijednosti ulaganja u trezorske zapise, Društvo je koristilo metod obračuna prinosa do dospjeća. Prema tome, Društvo se koristilo ulaznim podacima hijerarhije drugog nivoa inputa za određivanje fer vrijednosti, u skladu sa propisom MSFI 13 “Mjerenje fer vrijednosti”.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

7. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

Dana 28. septembra 2018. godine Uprava Društva za upravljanje fondovima “Raiffeisen Invest” je donijela Odluku broj 1267/18 o reklasifikaciji imovine Fonda prema Poslovnom modelu upravljanja finansijskom imovinom, a u cilju usklađivanja poslovanja Fonda sa MSFI 9. Naime, finansijska imovina raspoloživa za prodaju se od 1. oktobra 2018. godine reklasificirala u imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku. Uticaj početne primjene MSFI 9 i promjene računovodstvene politike u iznosu od 29 hiljada KM je prikazan u računu dobiti i gubitka (Napomena 5).

8. FINANSIJSKA IMOVINA U POSJEDU DO DOSPIJEĆA

	Dospijeće	31.12.2018. KM 000	31.12.2017. KM 000
Depoziti			
Bosna Bank International d.d. Sarajevo	28.12.2018.	-	46.004
Sberbank BH d.d. Sarajevo	24.12.2018	-	21.700
ZiraatBank BH d.d. Sarajevo	18.10.2018.	-	18.960
UniCredit Bank a.d. Banja Luka	10.12.2018.	-	18.800
Sparkasse Bank d.d. BiH	22.10.2018.	-	14.080
Intesa SanPaolo banka d.d. Sarajevo	8.10.2018.	-	14.000
NLB Banka d.d. Sarajevo	10.10.2018.	-	12.000
Ukupno depoziti		-	145.544
	23.1.2018 –		
Državne obveznice Republike Srbije	17.3.2027	-	45.215
Obveznice Ministarstva finansija Republike Srpske	30.7.2018 -		
	9.6.2025.	-	24.244
	2.6.2020 –		
Obveznice Kantona Sarajevo	28.9.2022	-	4.606
	13.5.2018 –		
Obveznice Ministarstva finansija FBiH	30.6.2023.	-	7.324
Ukupno obveznice		-	81.389
Ukupno:		-	226.933

Kamatna stopa za oročene depozite je bila u rasponu od 0,25% - 1,20 % p.a, dok je kamatna stopa za obveznice bila u rasponu od 1,00% - 4,75% p.a. U prijašnjim periodima Fond je pri vrednovanju depozita i vrijednosnih papira klasifikovanih kao imovinu držanu do dospelja postupao u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, u smislu da je za potrebe realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju sa imovinom klasificiranom u kategoriju imovina u posjedu do dospelja, napravljen poseban izračun efektivne kamatne stope, te se pripis ovako obračunate kamate (amortizacijskog troška) na dnevnoj osnovi pripisivao u korist bilansa uspjeha. Napominjemo da je u cilju realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju nabavke iste klase vrijednosnih papira napravljen poseban obračun efektivne kamatne stope s obzirom na činjenicu da prilikom nabavke vrijednosnog papira tržišna cijena vrijednosnog papira može varirati, a utiče na izračun efektivne kamatne stope i vrijednost amortizovanog troška. Dana 28. septembra 2018. godine Uprava Društva za upravljanje fondovima “Raiffeisen Invest” je donijela Odluku broj 1267/18 o reklasifikaciji imovine Fonda prema Poslovnom modelu upravljanja finansijskom imovinom, a u cilju usklađivanja poslovanja Fonda sa MSFI 9. Naime, finansijska imovina u posjedu do dospelja se od 1. oktobra 2018. godine reklasificirala u imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku (Napomena 9).

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

9. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE VODI PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

	Dospijeće	31.12.2018. KM 000	31.12.2017. KM 000
Trezorski zapisi Ministarstva finansija Republike Srbije	29.5.2019.	1.953	-
<i>Ukupno trezorski zapisi</i>		1.953	-
Intesa SanPaolo banka d.d. Sarajevo	9.12.2019.	37.000	-
Bosna Bank International d.d. Sarajevo	27.12.2019.	34.000	-
Sparkasse Bank d.d. BiH	29.8.2019.	27.680	-
Sberbank BH d.d. Sarajevo	23.12.2019.	23.913	-
ZiraatBank BH d.d. Sarajevo	30.7.2019.	15.109	-
UniCredit Bank a.d. Banja Luka	27.3.2019.	15.100	-
NLB Banka d.d. Sarajevo	29.6.2019.	9.000	-
<i>Ukupno depoziti</i>		161.802	-
	25.1.2019. –		
Državne obveznice Republike Srbije	23.11.2022.	26.069	-
Obveznice Ministarstva finansija Republike Srpske	10.2.2019. -		
	9.6.2025.	25.703	-
Obveznice Ministarstva finansija Republike Makedonije	26.7.2023.	8.301	
	2.6.2020. –		
Obveznice Kantona Sarajevo	28.9.2022.	4.602	-
	30.6.2019. –		
Obveznice Ministarstva finansija FBiH	30.6.2023.	4.415	-
<i>Ukupno obveznice</i>		69.090	-
Ukupno:		232.845	-

Kamatna stopa za oročene depozite je u rasponu od 0,20% - 1,00 % p.a, dok je kamatna stopa za obveznice u rasponu od 1,00% - 5,63% p.a. Fond je pri vrednovanju depozita i vrijednosnih papira klasifikovanih kao imovina koja se vodi po amortiziranom trošku postupio u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 9, u smislu da je za potrebe realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju sa imovinom klasificiranom u kategoriju po amortiziranom trošku, napravljen poseban izračun efektivne kamatne stope, te se pripis ovako obračunate kamate (amortizacijskog troška) na dnevnoj osnovi pripisuje u korist računa dobiti i gubitka. Napominjemo da je u cilju realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju nabavke iste klase vrijednosnih papira napravljen poseban obračun efektivne kamatne stope s obzirom na činjenicu da prilikom nabavke vrijednosnog papira tržišna cijena vrijednosnog papira može varirati, a utiče na izračun efektivne kamatne stope i vrijednost amortizovanog troška.

10. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2018. KM 000	31.12.2017. KM 000
Potraživanja od JP Autocesta FBiH d.o.o. Mostar na osnovu emisije obveznica*	5.957	-
Potraživanja po osnovu kamata i glavnice	1.361	3.682
Ukupno:	7.318	3.682

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

10. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (NASTAVAK)

* Dana 21. decembra 2018. godine Fond je kupio 59.542 obveznice društva JP Autoceste FBiH d.o.o. Mostar sa godišnjom kamatnom stopom od 2,6% u ukupnom iznosu od 5.957 hiljada KM, nakon čega je izdato i rješenje Komisije za vrijednosne papire broj 03/1-19-350/18 od 28. decembra 2018. godine o uspješnosti emisije. Na dan 31. decembra 2018. godine navedena emisija nije priznata kao ulaganje, jer je Fond tek početkom 2019. godine primio Potvrdu o stanju na računu iz Registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo nad istim.

11. OBAVEZE PO OSNOVU TEKUĆEG POSLOVANJA

	31.12.2018. KM 000	31.12.2017. KM 000
Obaveze po osnovu izdavanja udjela	1.084	333
Obaveze po osnovu upravljačke provizije	202	197
Obaveze prema Banci depozitaru	16	17
Obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire FBiH	14	14
Obaveze prema društvu za reviziju	12	11
Ostale obaveze	11	5
Ukupno:	1.339	577

12. NETO IMOVINA FONDA

Neto vrijednosti imovine Fonda na dan 31.12.2018. i 31.12.2017. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2018. KM 000	31.12.2017. KM 000
Finansijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku	95,98	232.845	-
Kratkoročna potraživanja	3,01	7.318	3.682
Novčana sredstva	1,01	2.445	6.232
Finansijska imovina u posjedu do dospijea	-	-	226.933
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	899
Podzbir	100	242.608	237.746
Ostale obaveze	100	(1.339)	(577)
Podzbir	100	(1.339)	(577)
Ukupno:		241.269	237.169

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda i prosječna neto vrijednosti imovine po udjelu tokom 2018. i 2017. godine može se prikazati kako slijedi:

	2018. KM 000	2017. KM 000
Prosječna neto vrijednost imovine	243.557.422,60	194.262.434,67
Prosječan broj udjela u opticaju	2.225.412,01	1.781.860,73
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	109,4464	109,0059
Broj udjela na početku perioda	2.170.959,7497	1.474.086,2380
Broj udjela na kraju perioda	2.197.597,9179	2.170.959,7497
Cijena udjela na početku perioda	109,2461	108,7318
Cijena udjela na kraju perioda	109,7876	109,2461

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

12. NETO IMOVINA FONDA (NASTAVAK)

U skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, neto vrijednost imovine po udjelu otvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda sa ukupnim brojem udjela Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda u 2018. godini računala se na bazi Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je u primjeni od 1. jula 2009. godine. Obračun je vršilo Društvo za upravljanje, a kontrolu obračuna banka depozitar – UniCredit Bank d.d. Mostar. Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima.

13. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Prema izjavi Uprave Društva, nije bilo događaja koji bi uticali na finansijske izvještaje na dan 31. decembra 2018. godine.

14. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM

Zakonska ograničenja ulaganja u Fond i ulaganja Fonda propisana su Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08 i broj 25/17).

Prema članu 88. Zakona o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu Zakon), vrijednost imovine investicijskog fonda sa javnom ponudom ne može pasti ispod 1.000.000 KM tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi fond mora biti likvidiran.

U skladu sa obavljenim revizorskim procedurama i uvidom u finansijske izvještaje vidljivo je da je Fond zadovoljio potrebni uslov iz Zakona vezan za minimalnu vrijednost imovine Fonda.

Nadalje u skladu sa članom 90. Zakona propisane su naknade koje se naplaćuju klijentima, te način obračuna neto naknade. U skladu sa obavljenim revizorskim procedurama utvrđeno je da obračun naknade nije odstupio od one propisane Zakonom.

U skladu sa članom 91., 92. i 93. Zakona definisane su vrste troškova koje se mogu knjižiti na teret Fonda, kao i zahtjev da isti moraju biti navedeni u prospektu i statutu, te da pokazatelj ukupnih troškova ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Provjerili smo izračun pokazatelja ukupnih troškova, te utvrdili da isti ne prelazi zakonsko ograničenje.

Nadalje, u skladu sa članom 97. Zakona, ulaganje imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

- a) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, osim za vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca kojim se trguje na berzi ili na drugom uređenom javnom tržištu, pod uvjetom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom i statutom fonda, te u slučaju novoemitiranih prenosivih vrijednosnih papira;
- b) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, pod uvjetom da ako je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca jednog emitenta koji čine imovinu fonda veća od 5% neto vrijednosti imovine Fonda, zbir vrijednosti tih ulaganja za sve takve emitente ne može preći 40% neto vrijednosti imovine Fonda, osim u slučajevima:
 1. u kojim je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom da:

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

14. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

- u prospektu, statutu i promotivnim materijalima fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne uprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% neto vrijednosti imovine fonda;
 - imovina fonda sastoji se od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i
 - vrijednost niti jednog pojedinačnog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz tačke b) alineja 1) ovog stava ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda;
- 2. najviše 25% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Komisija, a koje emitiraju banke registrirane u Federaciji, Republici Srpskoj ili državi članici koje su na osnovu nekog zakona ili propisa predmet posebnog javnog nadzora s ciljem zaštite investitora u te obveznice. Sredstva prikupljena emisijom takvih obveznica moraju biti uložena, u skladu sa zakonom, u imovinu koja će do dospeljeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi u slučaju nesolventnosti emitenta prioriteto poslužila za povrat glavnice i kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrijednosti imovine fonda uloženo u takve obveznice jednog emitenta, ukupna vrijednost tih ulaganja koja čine više od 5% neto vrijednosti imovine fonda ne može preći 80% neto vrijednosti imovine fonda,
- 3. 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 u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira,
- 4. najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može se položiti kao depozit u istu ovlaštenu banku u Bosni i Hercegovini ili državi članici, ili nekoj drugoj državi, pod uvjetom da podliježu nadzoru i ograničenjima koje će Komisija u smislu sigurnosti investitora smatrati najmanje jednakim onim u Federaciji, koji dospjevaju u roku koji ne može biti duži od godinu dana i koji se mogu u svakom trenutku razročiti,
- 5. najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog Fonda, uz uvjet da najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u fondove iz člana 96. stav 1, tačka c, osim za fondove osnovane na osnovu odobrenja nadležnog tijela države članice, koji posluju u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima koje uređuju poslovanje otvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom ne može biti vlasnik:

- više od 10% dionica sa pravom glasa jednog emitenta,
- više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta,
- 10% dužničkih vrijednosnih papira emitiranih od jednog emitenta,
- 25% udjela pojedinog investicijskog fonda,
- 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ovog stava ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, države koja nije članica Evropske unije, međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica.

Fond nije ulagao u finansijske derivate, prenosive vrijednosne papire niti instrumente tržišta novca drugih organiziranih tržišta (OTC).

Uvidom u računovodstvenu i drugu relevantnu dokumentaciju utvrdili smo da je portfolio ulaganja Fonda usaglašen sa prethodno navedenom zakonskom regulativom, Prospektom i Statutom Fonda. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ovog člana kao posljedice kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese vlasnika udjela, dužno je uskladiti ulaganja fonda u što je moguće kraćem vremenskom roku nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

15. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA

Način funkcionisanja sistema internih kontrola definisan je „Pravilnikom o internoj kontroli“ usvojenim od strane Nadzornog odbora dana 22. novembra 2011. godine broj 23/11, odnosno verzija V.1.0. od 27. marta 2013. godine, te „Priručnikom sistema interne kontrole“, verzija V.1.1. usvojenim od strane Uprave dana 11. jula 2017. godine. Navedenim dokumentima su utvrđeni osnovni principi organizacije i rada interne kontrole poslovanja Društva, odgovornosti i ovlaštenja, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole. Interna kontrola, odnosno poslovi interne kontrole obavljaju se u okviru jedinice za nadzor i analizu. Jedinica za nadzor i analizu zadužena je za uspostavljanje sistema za praćenje rizika, kontrolu poslovanja u ime i za račun Društva, odnosno kontrolu poslovanja koje se odvija u ime i za račun investicijskih fondova pod upravljanjem, te za izradu stručnih analiza i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora.

U skladu sa prethodno definisanim sistemom interne kontrole Društvo je za poslovanje Fonda definisalo kontrolne procese koji mogu biti prezentirani kako slijedi:

- Kontrola registra vlasnika udjela i dokumentacije;
- Kontrola dokumentacije za identifikaciju ulagatelja;
- Kontrola zahtjeva za kupovinu i prodaju udjela;
- Kontrola trgovanja;
- Praćenje pozicija i kontrola ograničenja ulaganja;
- Prekoračenja ograničenja ulaganja;
- Praćenje rizika i mjerenje uspješnosti;
- Mjesečno izvještavanje o djelovanju sistema internih kontrola;
- Praćenje tržišnih, kreditnih i operativnih rizika koji proizlaze iz poslovanja Društva.

Organizacija Društva definisana je „Pravilnikom o organizaciji radnih mjesta“ usvojenim od strane Nadzornog odbora broj 1515-a/18 od dana 13. decembra 2018. godine, kojom je prestao da važi raniji Pravilnik od 20. decembra 2017. godine, te „Pravilnikom o sistematizaciji radnih mjesta“ usvojenim od strane Nadzornog odbora broj 1466/18 od 6. decembra 2018. godine, kojom je prestao da važi raniji Pravilnik od 27. februara 2018. godine. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom ima zaposlenih osam osoba, na funkcijama: direktor Društva, izvršni direktor, portfolio menadžer, saradnik za upravljanje portfolijom i prodajom, specijalista za interne kontrole i upravljanje rizicima, saradnik na poslovima interne kontrole i upravljanja rizicima, viši saradnik za administraciju imovine i registra udjeličara te saradnik za praćenje usklađenosti poslovanja Društva.

Društvo za upravljanje organizovano je u sljedeće organizacione jedinice:

- Uprava;
- Operativna jedinica (front office);
- Jedinica za nadzor i analizu (middle office);
- Jedinica za podršku (back office);
- Jedinica za praćenje usklađenosti poslovanja Društva.

Direktor i Izvršni direktor direktno odgovaraju i podnose izvještaje o radu Nadzornom odboru Društva, koji je sastavljen od 3 člana i to:

Mirha Hasanbegović	Predsjednik
Peter Žilinek	Član
Karlheinz Dobnigg	Član

Operativna jedinica (front office) zadužena je za upravljanje imovinom Fonda, pripremu i provođenje transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun Fonda, izradu i ažuriranje analiza vrijednosnih papira iz portfolija Fonda, te izradu analiza tržišta kapitala.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

15. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

Jedinica za nadzor i analizu (middle office) zadužena je za mjerenje rizika i uspješnosti, kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine, mjere i postupke u cilju zaštite portfolija, te postavljanje i praćenje limita, te izvještavanje u slučajevima prekoračenja.

Jedinica za podršku (back office) odgovorna je za poslove poravnanja, računovodstveno praćenje i vrednovanje imovine Fonda, dnevno izvještavanje i usklađivanje stanja sa ostalim jedinicama.

Jedinica za praćenje usklađenosti poslovanja Društva je odgovorna za praćenje zakonskih propisa, pripremu uputstava i procedura, komunikaciju sa regulatorima, savjetovanje i edukaciju uposlenika i rukovodstva, prevenciju mogućih zloupotreba i usklađivanje pravilnika sa propisima.

Prema našem mišljenju, uspostavljena organizacijska struktura, raspored radnih mjesta i uspostavljene procedure u postupku donošenja odluka, odobravanja transakcija i odlaganja dokumentacije, a za postojeći obim portfelja i nivo aktivnosti, predstavljaju optimalnu osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa propisima koji regulišu tržište kapitala.

16. POVEZANA LICA

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i MRS-om 24, povezana lica Fonda su:

Povezano lice	Osnov povezanosti
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 21/12 od 17. januara 2012. godine Ugovor o poslovnoj saradnji/Prodaja udjela i novčanih sredstava (Ovi troškovi ne obračunavaju se na teret Fonda)
UniCredit Bank d.d. Mostar	Ugovor o obavljanju poslova depozitara broj 1868/17 od dana 23. novembra 2017. godine
Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo	Ugovor o obavljanju revizije finansijskih izvještaja broj 860/A/18-4225 od 5. juna 2018. godine
„Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.	Dozvola izdata od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-451/11 od 11. januara 2012. godine
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata broj 720 od 16. jula 2018. godine
Ademir Osmanović	Direktor Društva za upravljanje od 1. aprila 2018. godine
Lejla Baljević Ramović	Direktor Društva za upravljanje do 31. marta 2018. godine
Alma Sarić	Izvršni direktor Društva za upravljanje
Mirha Hasanbegović	Predsjednik Nadzornog odbora
Peter Žilinek	Član Nadzornog odbora
Karlheinz Dobbniq	Član Nadzornog odbora

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

16. POVEZANA LICA (NASTAVAK)

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati kako slijedi:

a. DUF „Raiffeisen invest“

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za 2018. godinu iznosio 2.436 hiljada KM (2017. – 1.943 hiljade KM). Stanje obaveze na dan 31. decembra 2018. godine iznosila je 202 hiljade KM (31. decembra 2017. - 197 hiljada KM).

b. UniCredit Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova Banka depozitar je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 202 hiljade KM (2017. – 19 hiljada KM). Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31. decembra 2018. godine iznosilo je 16 hiljada KM (31. decembra 2017. - 17 hiljada KM).

c. Društvo za reviziju Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo

Društvo Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2018. godine fakturisalo iznos od 12 hiljada KM (2017. – 11 hiljada KM), koje nisu isplaćene do dana 31. decembra 2018. godine, te su evidentirane na stanju obaveze u istom iznosu.

d. Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina

Na ime usluga posredovanja vrijednosnih papira Banka je naplatila iznos od 1 hiljade KM (2017. – 5 hiljada KM).

e. Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka

Na ime usluga posredovanja vrijednosnih papira Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka naplatio je iznos od 2 hiljade KM (2017. – 9 hiljada KM).

f. Raiffeisen Banka a.d. Beograd

Na ime usluga posredovanja vrijednosnih papira Raiffeisen Banka a.d. Beograd naplatila je iznos od 4 hiljade KM (2017. – 25 hiljada KM).

g. Nadzorni odbor, Uprava i zaposleni u Društvu

Tokom 2018. godine član uže porodice člana Nadzornog odbora Mirhe Hasanbegović, je uložio iznos od 25 hiljada KM.

17. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obavezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda. Finansijski izvještaji su dostupni su na web stranici Društva <http://www.raiffeiseninvest.ba/>.

Sve objavljene informacije sadrže podatke koji su propisani zakonskim aktima i aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Usaglašenost je testirana na dan 31. decembra, kao i na ostale relevantne datume.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH”
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018.

17. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA (NASTAVAK)

a) Izvještaj o vrijednosti i cijeni udjela Fonda

Udjel Fonda	Godina		
	2018.	2017.	2016.
Najniža vrijednost	235.336.136,29	160.223.700,51	127.041.977,50
Najviša vrijednost	255.160.131,23	237.168.779,87	163.743.691,10
Najniža cijena	109,25	108,73	107,9163
Najviša cijena	109,79	109,25	108,7318

b) Izvještaj o uporednim podacima za neto vrijednost imovine, neto vrijednost imovine po udjelu, pokazatelj ukupnih troškova i raspodjele prihoda, tj. dobiti, po dionici tokom godine

Pokazatelj	Godina		
	2018.	2017.	2016.
Prosječna neto vrijednost imovine	243.557.422,60	194.262.434,67	152.247.675,21
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	109,4464	109,0059	108,3547
Pokazatelj ukupnih troškova	1,18%	1,13%	1,13%
Dividenda po dionici	-	-	-

c) Izvještaj o berzanskim posrednicima sa kojima je obavljeno minimalno 10% transakcija

	UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd	Raiffeisen Bank a.d. Beograd
Ukupna vrijednost svih transakcija obavljenih putem berzanskog posrednika iskazana kao procenat svih obavljenih transakcija tokom godine	30,71%	45,99%
Provizija plaćena berzanskom posredniku izražena kao procenat ukupne vrijednosti obavljenih transakcija putem tog berzanskog posrednika	0,00%	0,01%

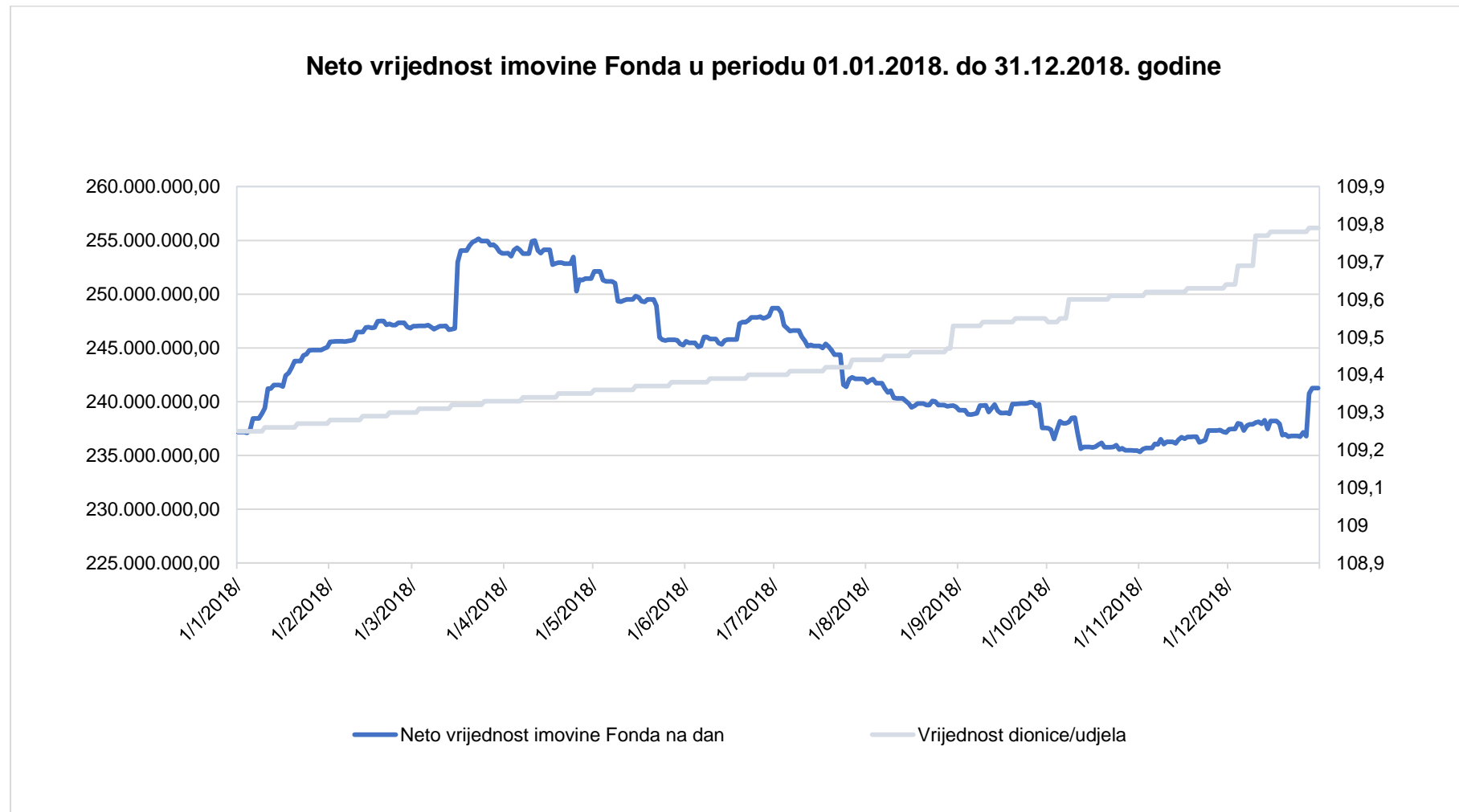
18. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Potpisali za i u ime Uprave „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d. dana 8. januara 2019. godine.

Ademir Osmanović, Direktor

Alma Sarić, Izvršni direktor

Prilog 1. Pregled kretanja neto vrijednosti imovine Fonda



Prilog 2.1 Opći podaci o investicijskom fondu

Opis	Sadržaj
1. Informacije o identitetu Fonda punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta: broj telefona i telefaksa: e-mail adresu: web: registarski broj Fonda u registru kod Komisije: ime i prezime direktora Fonda; ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda; ime i prezime članova odbora za reviziju; firmu i sjedište vanjskog revizora; firmu i adresu sjedište depozirata Fonda. 2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom: punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta: broj telefona i telefaksa: e-mail adresu: web: broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom: imena i prezimena članova uprave Društva: imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva; imena i prezimena članova odbora za reviziju; firmu i sjedište vanjskog revizora; firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom, , Zmaja od Bosne bb telefon: +387 33 728 600 fax: Info.RI@raiffeisengroup.ba http://raiffeiseninvest.ba/ JP-N-032-05 n/a n/a n/a Baker Tilly Re Opinion d.o.o. UniCredit Bank DD Mostar, Kardinala Stepinca bb, Mostar Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d. , Zmaja od Bosne bb telefon: +387 33 728 600 fax: http://raiffeiseninvest.ba/ br. 05/1-19-283-1/11, 18.08.2011 br. 05/1-19-451/11 11.01.2012. Ademir Osmanović Direktor i Alma Sarić Izvršni direktor Mirha Hasanbegović, Karheinz Dobnigg, Peter Žilinek n/a Baker Tilly Re Opinion d.o.o. UniCredit Bank d.d. Mostar, Kardinala Stepinca bb, Mostar

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2018.

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	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
Ulaganja u depozite u F BiH													
1	BBI BANK DD SARAJEVO		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	34.000.000,00	14,09%		0,00%		
2	INTESA SANPAOLO BANKA		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	37.000.000,00	15,34%		0,00%		
3	NLB Banka dd Sarajevo		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	9.000.000,00	3,73%		0,00%		
4	SBERBANK BH DD BIH		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	23.913.014,09	9,91%		0,00%		
5	SPARKASSE BANK DD BIH		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	27.679.999,98	11,47%		0,00%		
6	ZIRAATBANK BH DD		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	15.108.841,67	6,26%		0,00%		
Ukupno u FBiH								146.701.855,74	60,80%		0,00%	0,00	
Ulaganja u depozite u R Srpskoj													
1	UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	15.100.000,00	6,26%		0,00%		
Ukupno u R Srpskoj								15.100.000,00	6,26%		0,00%	0,00	
Ukupno u depozite								161.801.855,74	67,06%		0,00%	0,00	
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u F BiH													
1	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- FEDERALNO MINISTARSTVO FINANCIJA	FBIHK1A	45.747.789,00	50.883,00	0,11%	99,46	99,81	50.787,77	0,02%	Do dospijeca	0,00%		
2	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- FEDERALNO MINISTARSTVO FINANCIJA	FBIHK1A	45.747.789,00	43.722,00	0,10%	98,38	99,44	43.479,21	0,02%	Do dospijeca	0,00%		

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2018. (nastavak)

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	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
3	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1A	45.747.789,00	200.000,00	0,44%	100,17	100,05	200.101,54	0,08%	Do dospjeća	0,00%		
4	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1A	45.747.789,00	30.567,00	0,07%	100,17	100,05	30.583,38	0,01%	Do dospjeća	0,00%		
5	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1A	45.747.789,00	26.796,00	0,06%	101,02	100,34	26.886,26	0,01%	Do dospjeća	0,00%		
6	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1A	45.747.789,00	501.505,00	1,10%	101,30	100,64	504.718,01	0,21%	Do dospjeća	0,00%		
7	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1C	34.986.086,00	85.000,00	0,24%	96,05	97,13	82.556,44	0,03%	Do dospjeća	0,00%		
8	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1C	34.986.086,00	74.611,00	0,21%	96,05	97,13	72.466,27	0,03%	Do dospjeća	0,00%		

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2017. (nastavak)

<i>R. br</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Oznaka papira</i>	<i>Ukupan broj emitovanih vp/udjela</i>	<i>Broj vp/udjela u vlasništvu fonda</i>	<i>% vlasništva fonda</i>	<i>Nabavna cijena vp/udjela</i>	<i>Fer cijena vp/udjela</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>	<i>% od NVI fonda</i>	<i>Način vrednovanja</i>	<i>% prekoračenja u investiranju</i>	<i>Vrijednost prekoračenja</i>	<i>Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje</i>
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
9	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1C	34.986.086,00	267.340,00	0,76%	96,13	97,18	259.806,27	0,11%	Do dospjeća	0,00%		
10	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1B	39.807.147,00	17.658,00	0,04%	98,11	98,84	17.453,53	0,01%	Do dospjeća	0,00%		
11	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1B	39.807.147,00	225.666,00	0,57%	97,18	98,27	221.763,60	0,09%	Do dospjeća	0,00%		
12	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1B	39.807.147,00	126.872,00	0,32%	99,12	99,46	126.188,02	0,05%	Do dospjeća	0,00%		
13	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1D	34.986.086,00	156.902,00	0,45%	95,08	96,10	150.785,84	0,06%	Do dospjeća	0,00%		
14	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1E	35.138.540,00	104.578,00	0,30%	95,52	96,27	100.679,02	0,04%	Do dospjeća	0,00%		

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2018. (nastavak)

R. broj	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	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
15	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK14A	30.000.000,00	1.500.000,00	5,00%	101,64	101,06	1.515.935,10	0,63%	Do dospjeća	0,00%		
16	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK16A	70.000.000,00	1.000.000,00	1,43%	101,40	101,13	1.011.292,06	0,42%	Do dospjeća	0,00%		
17	Ministarstvo finansija-Kanton Sarajevo	KNTSK1	4.356.000,00	500.000,00	11,48%	100,94	100,57	502.834,60	0,21%	Do dospjeća	0,00%		
18	Ministarstvo finansija-Kanton Sarajevo	KNTSK	6.400.000,00	600.000,00	9,38%	100,23	100,13	600.802,79	0,25%	Do dospjeća	0,00%		
19	Ministarstvo finansija-Kanton Sarajevo	KNTSK1	4.356.000,00	500.000,00	11,48%	100,21	100,13	500.643,43	0,21%	Do dospjeća	0,00%		
20	Ministarstvo finansija-Kanton Sarajevo	KNTSK1A	8.050.000,00	1.500.000,00	18,63%	194,48	99,54	1.493.146,17	0,62%	Do dospjeća	0,00%		
21	Ministarstvo finansija-Kanton Sarajevo	KNTSK	6.400.000,00	1.000.000,00	15,63%	101,00	100,59	1.005.919,33	0,42%	Do dospjeća	0,00%		
22	Ministarstvo finansija-Kanton Sarajevo	KNTSK1	4.356.000,00	500.000,00	11,48%	99,50	99,69	498.460,29	0,21%	Do dospjeća	0,00%		
Ukupno u F BiH								9.017.288,92	3,74%		0,00%	0,00	

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2018. (nastavak)

R. broj	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	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj													
1	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-I	56.000.000,00	700.000,00	1,25%	101,04	100,67	281.885,98	0,12%	Do dospijeća	0,00%		
2	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-K	45.000.000,00	1.500.000,00	3,33%	101,61	101,18	607.054,07	0,25%	Do dospijeća	0,00%		
3	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O08	51.129.180,00	3.275.000,00	0,06	100,40	100,29	3.284.639,83	0,01	Do dospijeća	0,00		
4	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-B	27.868.713,00	350.000,00	0,01	89,15	90,57	158.501,96	0,00	Do dospijeća	0,00		
5	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-B	27.868.713,00	1.000,00	0,00	88,25	89,78	448,90	0,00	Do dospijeća	0,00		
6	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSDS-O-G	33.870.590,00	368.646,00	0,01	99,77	99,83	220.802,06	0,00	Do dospijeća	0,00		
7	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O06	15.000.000,00	1.700.000,00	0,11	103,34	102,68	1.745.639,80	0,01	Do dospijeća	0,00		
8	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O06	15.000.000,00	1.400.000,00	0,09	103,34	102,68	1.437.585,72	0,01	Do dospijeća	0,00		
9	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-U	25.000.000,00	788.000,00	0,03	100,81	100,61	792.777,56	0,00	Do dospijeća	0,00		
10	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-M	33.000.000,00	1.400.000,00	0,04	99,27	99,92	1.398.859,48	0,01	Do dospijeća	0,00		

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2018. (nastavak)

<i>R. broj</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Oznaka papira</i>	<i>Ukupan broj emitovanih vp/udjela</i>	<i>Broj vp/udjela u vlasništvu fonda</i>	<i>% vlasništva fonda</i>	<i>Nabavna cijena vp/udjela</i>	<i>Fer cijena vp/udjela</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>	<i>% od NVI fonda</i>	<i>Način vrednovanja</i>	<i>% prekoračenja u investiranju</i>	<i>Vrijednost prekoračenja</i>	<i>Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje</i>
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
11	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O01	35.000.000,00	2.000.000,00	0,06	104,97	103,83	2.076.556,42	0,01	Do dospijea	0,00		
12	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-J	45.000.000,00	2.100.000,00	0,05	100,04	100,01	525.047,52	0,00	Do dospijea	0,00		
13	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O05	35.000.000,00	2.000.000,00	0,06	99,84	99,86	1.997.128,23	0,01	Do dospijea	0,00		
14	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-S	40.000.000,00	1.600.000,00	0,04	100,05	100,03	1.600.481,10	0,01	Do dospijea	0,00		
15	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-E	29.103.835,00	154.000,00	0,01	84,05	89,04	95.986,06	0,00	Do dospijea	0,00		
16	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-Z	25.000.000,00	1.000.000,00	0,04	101,05	100,55	1.005.481,92	0,00	Do dospijea	0,00		
17	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O02	50.000.000,00	4.700.000,00	0,09	100,08	100,06	4.702.767,85	0,02	Do dospijea	0,00		
18	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-C	80.545.470,00	310.000,00	0,00	92,54	93,58	145.042,77	0,00	Do dospijea	0,00		
19	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-C	80.545.470,00	300.000,00	0,00	93,51	94,42	141.631,90	0,00	Do dospijea	0,00		
20	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-C	80.545.470,00	250.000,00	0,00	92,53	93,57	116.962,79	0,00	Do dospijea	0,00		

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2018. (nastavak)

R. broj	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	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
21	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-C	80.545.470,00	300.000,00	0,00	92,50	93,54	140.311,97	0,00	Do dospijeća	0,00		
22	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RS EUR 4.75 2023	168.300.000,00	1.500.000,00	0,01	195,58	195,60	2.933.938,16	0,01	Do dospijeća	0,00		
23	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-A	40.764.772,00	410.108,00	0,01	89,72	91,28	187.182,31	0,00	Do dospijeća	0,00		
24	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-A	40.764.772,00	234.531,00	0,01	88,55	90,28	105.871,61	0,00	Do dospijeća	0,00		
Ukupno u R Srpskoj								25.702.585,96	0,11		0,00%	0,00	
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u inostranstvu													
1	Ministarstvo financija Republike Makedonije	MACEDO 5.625 2023	450.000.000,00	2.300.000,00	0,01	218,81	218,47	5.024.900,17	0,02	Do dospijeća	0,00		
2	Ministarstvo financija Republike Makedonije	MACEDO 5.625 2023	450.000.000,00	1.500.000,00	0,33%	218,76	218,45	3.276.792,23	1,36%	Do dospijeća	0,00%		
3	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16140	94.755.000,00	600.000,00	0,63%	194,08	195,08	1.170.495,80	0,49%	Do dospijeća	0,00%		
4	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16130	150.000.000,00	620.000,00	0,41%	192,88	195,40	1.211.498,14	0,50%	Do dospijeća	0,00%		
5	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17150-	98.420.000,00	500.000,00	0,51%	203,56	201,88	1.009.397,81	0,42%	Do dospijeća	0,00%		

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2018. (nastavak)

<i>R. broj</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Oznaka papira</i>	<i>Ukupan broj emitovanih vp/udjela</i>	<i>Broj vp/udjela u vlasništvu fonda</i>	<i>% vlasništva fonda</i>	<i>Nabavna cijena vp/udjela</i>	<i>Fer cijena vp/udjela</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>	<i>% od NVI fonda</i>	<i>Način vrednovanja</i>	<i>% prekoračenja u investiranju</i>	<i>Vrijednost prekoračenja</i>	<i>Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje</i>
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
6	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17150-	98.420.000,00	2.500.000,00	2,54%	194,32	194,60	4.865.078,57	2,02%	Do dospijeca	0,00%		
7	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17161	75.000.000,00	800.000,00	1,07%	192,89	193,45	1.547.562,96	0,64%	Do dospijeca	0,00%		
8	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15125	50.000.000,00	260.000,00	0,52%	190,62	192,30	499.982,93	0,21%	Do dospijeca	0,00%		
9	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17168	50.000.000,00	2.500.000,00	5,00%	194,63	194,81	4.870.212,33	2,02%	Do dospijeca	0,00%		
10	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17155	49.630.000,00	500.000,00	1,01%	195,68	195,61	978.048,88	0,41%	Do dospijeca	0,00%		
11	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16139	99.884.000,00	1.400.000,00	1,40%	194,08	195,09	2.731.227,41	1,13%	Do dospijeca	0,00%		
12	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15107-	82.950.000,00	978.000,00	1,18%	198,40	197,15	1.928.087,94	0,80%	Do dospijeca	0,00%		
13	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17156	100.000.000,00	2.200.000,00	2,20%	194,23	194,51	4.279.289,09	1,77%	Do dospijeca	0,00%		

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2018. (nastavak)

R. broj	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	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
14	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17160	8.400.000,00	500.000,00	5,95%	195,69	195,62	978.098,84	0,41%	Do dospjeća	0,00%		
Ukupno u inostranstvu								34.370.673,12	14,26%		0,00%	0,00	
Ukupno u obveznice								69.090.547,99	28,67%		0,00%	0,00	
Ulaganja u trezorske zapise u inostranstvu													
1	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSDZ18582	50.000.000,00	1.000.000,00	2,00%	195,05	195,25	1.952.539,96	0,81%	Do dospjeća	0,00%		
Ukupno u inostranstvu								1.952.539,96	0,81%		0,00%	0,00	
Ukupno u trezorske zapise								1.952.539,96	0,81%		0,00%	0,00	
Ukupna vrijednost ulaganja fonda								232.844.943,69	96,54%		0,00%	0,00	

Prilog 2.3 Izvještaj o obračunu vrijednosti neto imovine investicijskog fonda za 1.1.2018. – 31.12.2018.

<i>Datum</i>	<i>IMOVINA FONDA</i>					<i>OBAVEZE FONDA</i>					<i>Ukupna neto vrijednost imovine</i>	<i>Broj dionica/udjela fonda</i>	<i>NVI po dionici/udjelu fonda</i>
	<i>Gotovina</i>	<i>Ulaganja</i>	<i>Potraživanja</i>	<i>Ostalo</i>	<i>UKUPNO</i>	<i>Obaveze po osnovu ulaganja fonda</i>	<i>Obaveze po osnovu troškova poslovanja</i>	<i>obaveze prema DUF-u</i>	<i>Ostale</i>	<i>UKUPNO</i>			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
31.01.2018	8.828.121,05	231.573.481,87	2.183.176,73		242.584.779,65	53,43	812.590,39	149.808,58		962.452,41	241.622.327,24	2.211.429,8236	109,2606
28.02.2018	7.393.700,07	238.392.401,30	1.771.387,27		247.557.488,65	223.292,16	608.789,90	134.471,67		966.553,73	246.590.934,92	2.256.330,1391	109,2885
31.03.2018	10.020.808,44	239.972.646,53	1.746.989,31		251.740.444,28	11,51	799.367,49	133.558,63		932.937,64	250.807.506,64	2.294.313,2879	109,3169
30.04.2018	9.251.163,03	243.234.884,26	1.510.168,59		253.996.215,87	47,65	666.562,76	136.142,58		802.752,99	253.193.462,88	2.315.597,3169	109,3426
31.05.2018	5.048.144,31	243.161.364,60	1.415.689,94		249.625.198,84	28,83	590.352,40	149.894,69		740.275,91	248.884.922,93	2.275.697,8365	109,3665
30.06.2018	3.961.825,90	241.842.231,11	1.613.563,09		247.417.620,10	34.731,85	760.590,09	132.631,45		927.953,40	246.489.666,70	2.253.303,6013	109,3903
31.07.2018	2.814.274,94	241.278.490,76	1.481.579,96		245.574.345,66	54,49	521.838,05	120.923,96		642.816,50	244.931.529,16	2.238.532,3811	109,4162
31.08.2018	3.566.988,33	235.972.037,15	1.502.459,77		241.041.485,24	0,00	584.699,62	112.251,60		696.951,22	240.344.534,02	2.195.769,6352	109,4580
30.09.2018	2.662.475,40	235.965.332,82	1.548.071,13		240.175.879,35	0,00	782.300,62	122.019,66		904.320,28	239.271.559,07	2.184.301,1750	109,5415
31.10.2018	2.397.539,84	232.746.432,94	2.030.416,31		237.174.389,09	0,00	631.778,66	116.530,37		748.309,03	236.426.080,06	2.157.364,8646	109,5903
30.11.2018	2.066.813,64	233.583.901,32	1.478.735,69		237.129.450,64	0,00	554.278,57	106.992,42		661.270,99	236.468.179,65	2.157.075,8830	109,6244
31.12.2018	6.695.395,32	228.629.577,93	3.953.035,19		239.278.008,44	546.223,96	618.341,84	123.019,41		1.287.585,21	237.990.423,23	2.168.498,6821	109,7489
Ukupno	64.707.250,26	2.846.352.782,58	22.235.272,97	0,00	2.933.295.305,81	804.443,89	7.931.490,39	1.538.245,01	0,00	10.274.179,29	2.923.021.126,51	26.708.214,6265	1.313,3447
Prosjek	5.392.270,85	237.196.065,22	1.852.939,41	0,00	244.441.275,48	67.036,99	660.957,53	128.187,08	0,00	856.181,61	243.585.093,88	2.225.684,5522	109,4454

Prilog 2.4 Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2018.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	0,00	0,00
2.	Obveznice	69.090.547,99	28,48
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.952.539,96	0,80
4.	Depoziti i plasmani	161.801.855,74	66,69
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.445.336,95	1,01
6.	Nekretnine	0,00	0,00
7.	Ostala imovina	7.318.016,43	3,01
I	UKUPNA IMOVINA	242.608.297,07	99,99
II	UKUPNE OBAVEZE	1.339.394,45	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	241.268.902,62	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	2.197.597,92	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	109,7876	

Prilog 2.5 Izvještaj o NVI po dionici/udjelu i cijeni udjela/dionice investicijskog fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			Oktobar	Septembar	August
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	109,6363	109,6136	109,5415	109,5296	109,4408
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	109,7876	109,6355	109,6128	109,5540	109,5287
Najniža cijena	109,6363	109,6136	109,5415	109,5296	109,4408
Najviša cijena	109,7876	109,6355	109,6128	109,5540	109,5287
Prosječna cijena	109,7489	109,6244	109,5903	109,5415	109,4580

Prilog 2.6 Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine investicijskog fonda u periodu 01.01.2018. - 31.12.2018.

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	2.435.638,49	84,57%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	201.556,18	7,00%
Naknada za reviziju	11.700,00	0,41%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	1.034,87	0,04%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	201.110,10	7,99%
Ukupno troškovi	2.851.039,64	100,00%
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	243.557.422,60	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	1,17%	

Prilog 2.7 Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za 01.01.2018. do 31.12.2018.

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK11A	5,00%	100,01	1.500.128,01	0,64%	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	100,00	1.500.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK12A	5,67%	99,92	1.698.681,47	0,72%	0,00	0,00	0,00	1.700.000,00	100,00	1.700.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1A	0,77%	99,84	351.641,63	0,15%	501.505,00	101,30	508.019,76	0,00	0,00	0,00	1,87%	100,06	856.556,17	0,36%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHKJ1	0,99%	99,60	213.184,04	0,09%	0,00	0,00	0,00	214.048,00	100,00	214.048,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo financija Republike Makedonije	MACEDO 5.625 2023	0,00%	0,00	0,00	0,00%	3.800.000,00	218,79	8.314.118,85	0,00	0,00	0,00	0,84%	218,46	8.301.692,39	3,52%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS EUR 4.75 2023	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.500.000,00	195,58	2.933.809,99				0,89%	195,60	2.933.938,16	1,22%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS17-T01	4,50%	1,95	899.303,38	0,38%	0,00	0,00	0,00	460.162,69	1,96	899.999,99	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-I	0,64%	101,04	424.365,15	0,18%	0,00	0,00	0,00	700.000,00	100,00	140.000,00	0,64%	100,67	281.885,98	0,12%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-J	2,39%	100,04	1.050.374,27	0,45%	0,00	0,00	0,00	2.100.000,00	100,00	525.000,00	2,39%	100,01	525.047,52	0,22%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-K	1,70%	101,62	914.540,06	0,39%	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	100,00	300.000,00	1,70%	101,18	607.054,07	0,25%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O01	7,30%	104,97	5.248.351,63	2,28%	0,00	0,00	0,00	3.000.000,00	105,74	3.172.323,77	2,92%	103,83	2.076.556,42	0,89%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O08	0,00%	0,00	0,00	0,00%	6.275.000,00	100,40	6.300.143,97	3.000.000,00	102,09	3.062.591,01	3,28%	100,29	3.284.639,83	1,40%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSDS-O-E	2,46%	100,05	325.387,26	0,14%	0,00	0,00	0,00	3.256.464,00	100,00	325.646,40	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSDS-O-G	1,09%	99,77	294.230,09	0,13%	0,00	0,00	0,00	737.292,00	100,00	73.729,20	1,09%	99,83	220.802,06	0,09%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSDZ18582	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.000.000,00	1,95	1.947.654,21	0,00	0,00	0,00	2,00%	1,95	1.952.539,96	0,81%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15101	0,66%	195,55	997.314,57	0,44%	0,00	0,00	0,00	510.000,00	195,58	997.473,30	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15111	4,06%	195,35	3.320.972,26	1,43%	0,00	0,00	0,00	1.700.000,00	195,58	3.324.911,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15117	1,59%	194,20	1.068.077,78	0,46%	0,00	0,00	0,00	550.000,00	195,58	1.075.706,50	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16136	1,74%	195,66	1.956.620,08	0,83%	0,00	0,00	0,00	1.000.000,00	195,58	1.955.830,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16138	0,72%	195,94	979.674,82	0,42%	0,00	0,00	0,00	500.000,00	195,58	977.915,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17148	1,00%	197,01	1.970.087,82	0,84%	0,00	0,00	0,00	1.000.000,00	198,69	1.986.912,63	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17150-	2,54%	194,32	4.857.884,15	2,09%	500.000,00	203,56	1.017.820,38	0,00	0,00	0,00	3,05%	198,24	5.874.476,38	2,49%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17151	0,99%	188,37	1.883.703,35	0,82%	0,00	0,00	1.887.969,41	1.000.000,00	202,07	2.020.692,01	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17152	5,78%	196,20	3.924.019,78	1,68%	0,00	0,00	0,00	2.000.000,00	199,14	3.982.757,43	0,00%	0,00	0,00	0,00%

Prilog 2.7 Izvještaj o transakcija sa ulaganjima investicijskog fonda za 01.01.2018. do 31.12.2018. (nastavak)

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17157	2,74%	196,37	2.552.744,92	1,09%	0,00	0,00	0,00	1.300.000,00	199,51	2.593.680,46	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB17165	1,60%	194,00	1.551.969,34	0,66%	0,00	0,00	0,00	800.000,00	198,08	1.584.654,56	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB18170	0,00%	0,00	0,00	0,00%	2.500.000,00	197,95	4.960.727,34	2.500.000,00	201,57	5.039.184,39	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB18177	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.000.000,00	196,81	1.971.582,06	1.000.000,00	197,79	1.977.878,03	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB18179	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.700.000,00	195,88	3.331.109,52	1.700.000,00	196,72	3.344.186,29	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSRS-O-A	1,58%	89,14	345.378,54	0,15%	0,00	0,00	0,00	644.639,00	100,00	64.463,90	1,58%	90,78	293.053,93	0,12%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSRS-O-B	1,26%	88,70	187.751,38	0,08%	0,00	0,00	0,00	351.000,00	100,00	35.100,00	1,26%	90,18	158.950,86	0,07%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSRS-O-C	1,44%	92,77	645.743,68	0,27%	0,00	0,00	0,00	1.160.000,00	100,00	116.000,00	1,44%	93,78	543.949,43	0,23%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSRS-O-E	0,53%	87,65	107.983,63	0,05%	0,00	0,00	0,00	154.000,00	100,00	15.400,00	0,53%	89,04	95.986,06	0,04%
BBI BANK DD SARAJEVO	depozit	0,00%	0,00	46.004.000,00	19,40%	19,00	0,00	38.200.000,00	32,00	0,00	50.204.000,00	0,00%	0,00	34.000.000,00	14,09%
INTESA SANPAOLO BANKA	depozit	0,00%	0,00	14.000.000,00	5,90%	15,00	0,00	37.000.000,00	11,00	0,00	14.000.000,00	0,00%	0,00	37.000.000,00	15,34%
NLB Banka dd Sarajevo	depozit	0,00%	0,00	12.000.000,00	5,06%	7,00	0,00	9.000.000,00	11,00	0,00	12.000.000,00	0,00%	0,00	9.000.000,00	3,73%
SBERBANK BH DD BIH	depozit	0,00%	0,00	21.700.000,00	9,15%	19,00	0,00	26.313.014,09	23,00	0,00	24.100.000,00	0,00%	0,00	23.913.014,09	9,91%
SPARKASSE BANK DD BIH	depozit	0,00%	0,00	14.080.000,00	5,94%	11,00	0,00	50.563.567,00	11,00	0,00	36.963.567,02	0,00%	0,00	27.679.999,98	11,47%
UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA	depozit	0,00%	0,00	18.800.000,00	7,93%	9,00	0,00	15.100.000,00	14,00	0,00	18.800.000,00	0,00%	0,00	15.100.000,00	6,26%
ZIRAATBANK BH DD	depozit	0,00%	0,00	18.960.000,00	7,99%	16,00	0,00	27.308.841,67	34,00	0,00	31.160.000,00	0,00%	0,00	15.108.841,67	6,26%

Prilog 2.8 Izvještaj o vrijednosti transakcija investicijskog fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Brokersko-dilersko društvo ADVANTIS BROKER AD BANJA LUKA	6.365.354,79	6,04%	1.616,65	0,03%
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD	8.466.081,43	8,03%	0,00	0,00%
Raiffeisen Bank AD Beograd	48.497.560,93	45,99%	3.592,66	0,01%
Raiffeisen Bank d.d. BiH	519.023,33	0,49%	570,93	0,11%
Raiffeisen CAPITAL ad Banja Luka	6.296.962,49	5,97%	1.889,09	0,03%
UniCredit Bank Austria AG	2.933.745,00	2,78%	0,00	0,00%
UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd	32.381.868,23	30,71%	0,00	0,00%
Ukupno	105.460.596,19	100,00%	7.669,33	0,17%

Prilog 2.9 Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 01.01.2018. do 31.12.2018.

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	237.170.935,42	160.282.707,55
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.170.959,7497	1.474.086,2376
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	109,2470	108,7336
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	241.268.902,62	237.168.779,87
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.197.597,9179	2.170.959,7497
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	109,7876	109,2461
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	1,18%	1,13%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,23%	0,02%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	0,50%	0,47%

Prilog 3 – Izvještaj Uprave Društva sa obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfoliju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu