

**Otvoreni investicijski fond
sa javnom ponudom
„Raiffeisen Balance“**

Finansijski izvještaji za
godinu koja je završila
31. decembra 2020. i
Izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

| | <u>Stranica</u> |
|--|-----------------|
| Odgovornost za finansijske izvještaje | 1 |
| Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja | 2 – 5 |
| Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 6 |
| Izvještaj o finansijskom položaju | 7 |
| Izvještaj o novčanim tokovima | 8 |
| Izvještaj o promjenama na kapitalu | 9 |
| Napomene uz finansijske izvještaje | 10 – 36 |
| Prilozi 1 – 4 | 37 – 50 |

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava „Raiffeisen Invest“ društva za upravljanje fondovima d.d., u daljem tekstu „Društvo“ je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, a koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE“ (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 obuhvaćaju slijedeće:

- 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 u Federaciji 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

Raiffeisen Invest d.d.

Zmaja od Bosne bb
Sarajevo
Bosna i Hercegovina



5. mart 2021. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

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

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Otvoreni Investicioni Fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE“ („Fond“), koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2020. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2020. godine, te njegovu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove, za godinu koja je tada završila, i sastavljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su dalje opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u skladu s tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obavezivati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. i Deloitte Advisory Services d.o.o., pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina“, subjekti povezani pod krovom društva Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim pružiocima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvataju usluge revizije i savjetovanja, poslovnog savjetovanja, finansijskog savjetovanja, savjetovanja u području upravljanja rizicima te porezne i povezane usluge koje pruža više od 60 domaćih i specijaliziranih inostranih stručnjaka.

© 2021. Za informacije, molimo kontaktirajte Deloitte Bosna i Hercegovina.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja, koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje

Kao što je navedeno u Napomeni 10., Fond ima iskazanu finansijsku imovinu vrijednosti 1.292 hiljada KM (2019. godine: 1.138 hiljade KM), koja je klasificirana kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha te kao što je prikazano u Napomeni 11. 1.438 hiljade KM (2019. godine: 2.580 hiljada KM), koja je klasifikovana kao imovina koja se vodi po amortiziranom trošku u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 9 – Finansijski instrumenti. Napomena 22 – Fer vrijednost finansijskih instrumenata sadrži objave u skladu sa Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 13 – Mjerenje fer vrijednosti.

S obzirom da finansijska imovina vrednovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i finansijska imovina koja se vodi po amortizovanom trošku, čini 80% ukupne imovine Fonda, te da mjerenje fer vrijednosti zahtijeva primjenu specifičnih smjernica primjenjivih računovodstvenih standarda te također uključuje prosudbe i procjene od strane Uprave Društva za upravljanje, odlučili smo uključiti vrednovanje ove finansijske imovine, u skladu sa zahtjevima MSFI 9 – Finansijski instrumenti, kao ključno revizijsko pitanje na koje smo se usmjerili tijekom revizije.

Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tokom naše revizije

Tokom revizije stekli smo razumijevanje o procesu vrednovanja finansijske imovine, te smo razmotrili adekvatnost politika, procedura, odgovornosti zaposlenika, te kontrolnih postupaka nad samim procesom kako bismo odredili revizijske postupke kojima smo odgovorili na rizike povezane s vrednovanjem finansijske imovine.

Naše revizijske procedure uključivale su provjeru adekvatnosti dizajna i pregled implementacije internih kontrola Društva za upravljanje Fondom, testiranje operativne učinkovitosti istih, te neposredno testiranje fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Ključna interna kontrola na koju se oslanja Uprava Društva za upravljanje kako bi se osigurala ispravna vrijednost navedene finansijske imovine je dnevna korekcija neto vrijednosti Fonda s depozitarnom bankom.

Osim pristupa testiranju internim kontrolama, naši revizijski postupci uključivali su:

- Pregled i analizu portfelja vrijednosnih papira te provjeru jesu li vrijednosni papiri vrednovani u skladu s računovodstvenim politikama Društva za upravljanje i sukladno primjenjivim računovodstvenim standardima koji određuju vrednovanje imovine po fer vrijednosti;
- Usporedbu cijena po kojoj su vrednovani vrijednosni papiri kojima se trguje na aktivnom tržištu s javno dostupnim tržišnim cijenama;
- Provjeru i kritičku prosudbu nad korištenim metodama i ključnim pretpostavkama Društva za upravljanje prilikom procjene vrijednosti vrijednosnih papira kojima se ne trguje na aktivnom tržištu, odnosno onih koji se vode po amortiziranom trošku s ciljem utvrđivanja jesu li korištene metode procjene te ključne pretpostavke razumne i u skladu s našim očekivanjima temeljenim na javno dostupnim tržišnim i povijesnim podacima. Gdje je to bilo primjenjivo, koristili smo vlastitu prosudbu kako bismo odredili parametre za izračun fer vrijednosti ovih finansijskih instrumenata te smo vlastiti izračun usporedili s fer vrijednosti koje je izračunalo Društvo za upravljanje.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, 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 izvještavanja kojeg je ustanovio Fond.

Odgovornosti Revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li odvojeni finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvještaj nezavisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih odvojenih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti 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 utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastave s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvještaju neovisnog revizora na povezane objave u odvojenim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.

Odgovornosti Revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li odvojeni finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorovom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba izvijestiti u našem izvještaju neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice izvještavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog izvještavanja.

Izveštavanje u skladu sa ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na osnovu Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara („Pravilnik”) izdanog od Komisije za vrijednosne papire i Zakona o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovine („Zakon”), Uprava Društva za upravljanje je izradila obrasce koji su prikazani u Prilogu 1. uz priložene finansijske izvještaje. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Društva za upravljanje, te su sastavljeni u skladu sa Pravilnikom. Finansijske informacije u obrascima su izvedene iz priloženih finansijskih izvještaja Fonda.

Sabina Softić, partner, direktor



Deloitte d.o.o. Sarajevo

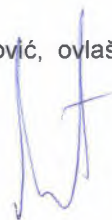
Zmaja od Bosne 12c

Sarajevo, Bosna i Hercegovina

5. mart 2021. godine



Adnan Bahtanović, ovlašteni revizor



Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“
 Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

| | Napomena | 2020. | 2019. |
|---|----------|--------------|------------|
| Poslovni prihodi | 5 | 70 | 202 |
| Poslovni rashodi | 6 | (332) | (163) |
| REALIZOVANI GUBITAK | | (262) | 39 |
| Finansijski prihod | 7 | 108 | - |
| REALIZOVANI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | | (154) | 39 |
| Porez na dobit | | - | - |
| REALIZOVANI GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA | | (154) | 39 |
| Nerealizovani dobici, neto | 8 | 67 | 235 |
| (SMANJENJE) / POVEĆANJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA | | (87) | 274 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | | | |
| (Smanjenje) po osnovu ulaganja za imovinu vođenu kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | | - | - |
| Prenos na bilans uspjeha u svrhu prilagođavanja kod početne primjene MSFI 9 | | - | - |
| UKUPNI OSTALI SVEOBUH VATNI GUBITAK | | - | - |
| UKUPNI SVEOBUH VATNI (GUBITAK) / DOBIT ZA GODINU | | (87) | 274 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“
 Izvještaj o finansijskom položaju
 na dan 31. decembra 2020. godine
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

| | Napomena | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| AKTIVA | | | |
| Dugoročna imovina | | | |
| Novac i novčani ekvivalenti | 9 | 634 | 308 |
| Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 10 | 1.292 | 1.138 |
| Finansijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku | 11 | 1.438 | 2.580 |
| Kratkoročna potraživanja | 12 | 24 | 30 |
| UKUPNA AKTIVA | | 3.388 | 4.056 |
| PASIVA | | | |
| Obaveze | | | |
| Obaveze po osnovu tekućeg poslovanja | 13 | 17 | 16 |
| Ukupno obaveze | | 17 | 16 |
| Neto imovina | | | |
| Udjeli | | 2.917 | 3.499 |
| Neraspoređena dobit | | 454 | 541 |
| Ukupno kratkoročne obaveze | | 3.371 | 4.040 |
| UKUPNO PASIVA | | 3.388 | 4.056 |
| Dodatne informacije | | | |
| Broj udjela | | | 27.169,7872 |
| Neto vrijednost imovine po udjelu | | | 124,0729 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 5. marta 2021. godine:

Ademir Osmanović
 Direktor



Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Izveštaj o novčanim tokovima

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

| | 2020. | 2019. |
|--|--------------|----------------|
| POSLOVNE AKTIVNOSTI | | |
| Prilivi po osnovu prodaje ulaganja | 1.522 | 890 |
| Prilivi po osnovu dividendi | - | 1 |
| Prilivi po osnovu kamata | 12 | 32 |
| Ostali prilivi od operativne aktivnosti | 349 | 1.611 |
| Ukupno prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 1.883 | 2.534 |
| Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire | (911) | (208) |
| Odlivi po osnovu ostalih ulaganja | - | - |
| Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje | 91 | (129) |
| Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP | (3) | (1) |
| Odlivi po osnovu troškova banke depozitara | (21) | (24) |
| Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne djelatnosti | (132) | (87) |
| Ukupno odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | (976) | (449) |
| Neto novčani prilivi iz poslovne aktivnosti | 907 | 2.085 |
| FINANSIJSKE AKTIVNOSTI | | |
| Prilivi gotovine po osnovu izdavanja udjela | 262 | 115 |
| Odlivi gotovine po osnovu otkupa udjela | (843) | (1.976) |
| Neto novčani odlivi iz finansijskih aktivnosti | (581) | (1.861) |
| Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine | - | - |
| NETO POVEĆANJE NOVCA | 326 | 224 |
| NOVČANA SREDSTVA NA POČETKU GODINE | 308 | 84 |
| NOVČANA SREDSTVA NA KRAJU GODINE | 634 | 308 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“
 Izvještaj o promjenama na kapitalu
 za godinu koja je završila 31. decembra 2020.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

| | Udjeli | Neraspoređena dobit | Revalorizacije rezerve | Ukupno |
|---------------------------------------|--------------|------------------------|---------------------------|--------------|
| Stanje 31. decembra 2018. | 5.361 | 267 | - | 5.628 |
| Povećanje po osnovu izdatih udjela | 115 | - | - | 115 |
| Smanjenje po osnovu povlačenja udjela | (1.977) | - | - | (1.977) |
| Dobit za godinu | - | 274 | - | 274 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | - |
| <i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i> | - | - | - | - |
| Stanje 31. decembra 2019. | 3.499 | 541 | - | 4.040 |
| Povećanje po osnovu izdatih udjela | 262 | - | - | 262 |
| Smanjenje po osnovu povlačenja udjela | (844) | - | - | (844) |
| Gubitak za godinu | - | (87) | - | (87) |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | - | - |
| <i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i> | - | - | - | - |
| Stanje 31. decembra 2020. | 2.917 | 454 | - | 3.371 |

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE“ 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 05/3-19-13/13 dana 10. januara 2013. godine, a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 10. januara 2013. godine pod brojem 05/3-19-11/13. Banka depozitar je bila Sberbank BH d.d. Sarajevo (prethodno Volksbank BH d.d. Sarajevo) do 29. marta 2018. godine. Od 29. marta 2018. godine nova 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 11. septembra 2012. 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 11. septembra 2012. 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. oktobra 2012. godine sa rokom trajanja do 31. decembra 2012. godine, te sa uspjehom emisije u iznosu od 1.000.000 KM vrijednosti uplaćenih udjela. U skladu sa izvještajem Banke depozitara o broju kupljenih udjela Fonda broj 550-23/13/TK od 7. januara 2013. godine, broj ukupno kupljenih od ponuđenih udjela iznosio je 10.541,15 po nominalnoj vrijednosti od 100,00 KM po udjelu, što je ukupno predstavljalo 1.054.115,00 KM vrijednosti udjela na dan 7. januara 2013. godine.

U skladu sa Prospektom i Statutom Fonda, investicijski cilj Fonda je ostvarivanje visokih prinosa na duži rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u dionice i obveznice inostranih izdavatelja. S obzirom na investicijski cilj Fond je mješoviti fond koji investira svoju imovinu u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda.

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće finansijske instrumente:

- obveznice, instrumente tržišta novca, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u finansijske instrumente s fiksnim prinosom, u Bosni i Hercegovini (FBiH i RS), u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama Evropske unije (države članice), te drugim zemljama članicama OECD-a, do 60% neto imovine Fonda;
- dionice i prava na dionice, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u dionice u Bosni i Hercegovini, u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama, te drugim zemljama članicama OECD-a, do 60% neto imovine Fonda;

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Osnovna djelatnost (nastavak)

- investicijske fondove u Bosni i Hercegovini, u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama, te drugim članicama OECD-a, do 30% neto imovine Fonda;
- depozite u finansijskim institucijama i novac na računima Fonda, do 30% neto imovine Fonda;
- repo ugovore o prodaji i ponovnoj kupovini s gore navedenim instrumentima, do 30% neto imovine Fonda.

Fond može ulagati više od 35% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čiji je izdavalatelj država BiH i entiteti FBiH i Republika Srpska, druge zemlje članice CEFTA-e i bilo koja država članica Evropske unije.

Prilikom ulaganja u udjele investicijskih fondova Društvo će voditi računa da nivo zaštite investitora i obaveza izvještavanja i informiranja investitora u takve fondove bude najmanje jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, naročito u pogledu ograničenja ulaganja, te da su takvi investicijski fondovi ovlašteni od Komisije ili odgovarajućih nadležnih organa u državi članici ili državi koja nije članica Evropske unije, te da je prospektom ili statutom fonda u čije se udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele investicijskih fondova, naknada za upravljanje koja se naplaćuje na teret imovine tih fondova ne smije biti veća od 3,5% neto imovine godišnje. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele investicijskih fondova kojima direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojima upravlja drugo društvo s kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili vladajućim uticajem, ili direktnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom na takva se ulaganja Fondu ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada.

Ulaganje u termenske 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, odnosno povećanja prinosa i smanjenja troškova Fonda. Korištenjem finansijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećavati izloženost rizicima iznad onih definisanih Prospektom, Statutom Fonda i Zakonom. Ukupna izloženost Fonda prema finansijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo će investirati imovinu Fonda u vrijednosne papire i na tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos, pri čemu će se pored navedenih ograničenja ulaganja utvrđenih Prospektom, pridržavati i ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom i podzakonskim aktima. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, Društvo nastojeći sačuvati interese investitora, dužno je uskladiti ulaganje Fonda u razumnom vremenskom periodu, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

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.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

2. ORGANIZACIONA STRUKTURA I SISTEM INTERNIH KONTROLA

Prospekt Raiffeisen BALANCE Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom broj 672-a/12 od 11. septembra 2012. godine odobrila je Komisija za vrijednosne papire FBiH dana 27. septembra 2012. godine svojim Rješenjem broj 05/3-19-261/12 od kada je i počela njegova primjena. Naknadne izmjene i dopune podataka u Prospektu usvojene su Odlukama Nadzornog odbora brojevi: 220/14 od 4. marta 2014. godine, koje ne podliježu prethodnoj saglasnosti od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH, 412/18 od 26. marta 2018, koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH odobrila dana 26. aprila 2018. godine svojim Rješenjem broj 05/1-19-86/18, broj 1178/18 od 7. septembra 2018. godine koje ne podliježu prethodnoj saglasnosti od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH, te 848/19 od 19. juna 2019. godine koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH odobrila dana 9. m 2019. godine svojim Rješenjem broj 05/3-19-109/19 a odnose se na promjene podataka i promjenu oblika Društva.

Organizaciona struktura i sistem internih kontrola definisani su „Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji“ usvojenim od strane Nadzornog odbora dana 26. novembra 2011. godine broj 23/11, odnosno verzija V.5.1. od 26. marta 2019. 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 unutrašnjoj organizaciji Raiffeisen Invest d.d.“ usvojenim od strane Nadzornog odbora broj 455/19 od dana 26.mart 2019. godine, kojom je prestao da važi raniji Pravilnik od 13. decembra 2018. godine, te „Pravilnikom o sistematizaciji radnih mjesta“ usvojenim od strane Uprave Društva od 24. februara 2020.godine, kojom je prestao da važi raniji Pravilnik od 06. decembra 2018. godine. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom na dan 31.12.2020. godine ima zaposlenih sedam osoba, na funkcijama: direktor Društva, , portfolio menadžer, , specijalista za interne kontrole i upravljanje rizicima, saradnik na poslovima interne kontrole i upravljanja rizicima, viši saradnik za administraciju imovine i registra udjeličara (dva izvršioca), te Sekretar Društva. U skladu sa primjenjivim propisima, te internim pravilnicima, Društvo ima i izvršnog direktora. Međutim, pozicija je upražnjena od juna 2019. godine, nakon razrješenja izvršnog direktora Alme Sarić. Kandidat za izvršnog direktora nije imenovan usljed nefunkcionisanja Komisije za vrijednosne papire od decembra 2019. godine.

2. ORGANIZACIONA STRUKTURA I SISTEM INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

Kandidat će biti imenovan odmah po uspostavljanju Komisije te prijemu Rješenja o prethodnoj saglasnosti kandidatu, a za što je Društvo apliciralo neposredno prije prestanka rada Komisije za vrijednosne papire FBiH.

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. 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.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Za evidentiranje poslovnih promjena u knjigovodstvu, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjene stanja iz portfolija emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena djelatnosti Fonda, koristi se savremena računarska oprema, kao i računovodstveni software koji obezbjeđuje usklađenost sa računovodstvenim i drugim zakonskim zahtjevima.

Organizaciona struktura Društva i Fonda koja se bazira na usvojenim internim aktima, podjela nadležnosti i odgovornosti, uspostavljene procedure, administrativna kontrola i evidencije u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija u odnosu na obim i vrstu poslovnih aktivnosti, adekvatno su uspostavljene i predstavljaju optimalan osnov za poslovanje u skladu sa važećim propisima koji regulišu tržište kapitala.

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

3.1 Početna primjena novih izmjena i dopuna postojećih standarda koji su na snazi u tekućem izvještajnom periodu

Sljedeći novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja koje je izdao od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde bili su na snazi za tekući izvještajni period:

- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ i MRS 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške“ – Definicija materijala – usvojeno u EU 29. novembra 2019. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene MSFI 3 „Poslovna spajanja“ – Definicija poslovanja – usvojeno u EU 21. aprila 2020. godine (na snazi za poslovna spajanja za koja je datum akvizicije na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog koji počinje na ili nakon 1. januara 2020. i na akvizicije imovine koje se događaju na dan ili nakon početka tog perioda),
- Izmjene i dopune MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“ i MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Objavljivanja“ – Reforma referentne kamatne stope – usvojeno u EU 15. januara 2020. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene MSFI 16 „Najmovi“ – Koncesije za najam povezane s Covid-19 (usvojeno u EU 9. oktobra 2020. godine i na snazi najkasnije od 1. juna 2020. godine za finansijske godine koje počinju na ili nakon 1. januara 2020.),
- Izmjene Referenci na konceptualni okvir u standardima MSFI usvojene u EU 29. novembra 2019. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2020.),

Usvajanje spomenutih novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, nije vodilo nikakvim materijalnim promjenama u finansijskim izvještajima Fonda.

Fond je u 2019. godini izračunao efekt umanjenja vrijednosti na cjelokupnom portfelju u iznosu od 3 hiljada KM, te je isti ocijenio nematerijalnim i nije ga knjižio u računovodstvene evidencije (2018: 6 hiljada KM).

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)

3.2 Novi standardi i izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni, a nisu još usvojeni

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

- MSFI 14 „Regulisana vremenska razgraničenja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2016.) – Europska komisija odlučila je ne pokretati postupak odobrenja ovog privremenog standarda i pričekati konačni standard,
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“, uključujući izmjene MSFI 17 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ – Klasifikacija obaveza na kratkoročne i dugoročne (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – Prihodi prije namjeravane uporabe (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.),
- Izmjene MRS 37 „Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina“ – Štetni ugovori – Troškovi ispunjenja ugovora (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.);
- Izmjene MSFI 3 Poslovna spajanja – Reference na konceptualni okvir s izmjenama i dopunama MSFI 3 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.),
- Izmjene MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ – Produženje privremenog izuzeća od primjene MSFI 9 (datum isteka privremenog izuzeća od MSFI 9 produžen je na godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2023.),
- Izmjene MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izvještaji“ i MRS 28 „Ulaganja u pridružena društva i zajedničke poduhvate“ – Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata i dalje izmjene i dopune (datum stupanja na snagu odložen na neodređeno vrijeme do okončanja istraživačkog projekta o kapitalnoj metodi),
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“, MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, MSFI 7 „Finansijski instrumenti: objavljivanje“, MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI 16 „Najmovi“ – Reforma referentne kamatne stope – faza 2 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2021.),
- Izmjene i dopune različitih standarda zbog „Poboljšanja MSFI-jeva (ciklus 2018.-2020.)“ koji proizilaze iz godišnjeg projekta poboljšanja MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 9, MSFI 16 i MRS 41) prvenstveno s ciljem uklanjanja nedosljednosti i pojašnjavanja formulacija (Izmjene MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41 na snazi su za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. januara 2022.).

Fond je izabrao da ne usvoji ove nove standarde, izmjene postojećih standarda i nova tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Fond predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Fonda u periodu inicijalne primjene.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

4.1. Osnova za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena Zakonom o investicijskim fondovima („Službene novine Federacije BiH“, broj: 85/08). 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 Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine).

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.

4.2. 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.

4.3. 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.

4.4. 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.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

4.5. 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 uticati na korisnika finansijskih izvještaja pri donošenju odluka, objavljuju se u bilješkama uz finansijske izvještaje.

4.6. 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.

4.7. 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 Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, 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.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

4.7. Prihodi i troškovi od kamata (nastavak)

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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti po utvrđivanju vlasničkog prava.

4.9. 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u periodu kada su nastali.

4.10. 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.

4.11. 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).

4.12. 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti izvještajnog perioda priznaje pripadajući dio.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

4.13. 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.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Klasifikacija finansijske imovine (nastavak)

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.

Mjerenje finansijske imovine po amortiziranom trošku

Finansijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena sljedeća 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 sljedeća 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 bilansa 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 dospijanjem bez utvrđene kamatne stope uobičajeno se mjere prema iznosu troška koji je fer vrijednost primljene naknade. Ostale obaveze se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju po nominalnoj vrijednosti koja proizlazi iz poslovne transakcije, utemeljene na ugovoru i/ili drugoj vjerodostojnoj ispravi o nastanku obaveze.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Klasifikacija finansijskih obaveza (nastavak)

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 obvezujućeg 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.

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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

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 u skladu sa klasifikacijama finansijske imovine opisanih u ovim računovodstvenih politikama.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza (nastavak)

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.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Fond prilikom vrednovanja finansijske imovine po amortiziranom trošku ne priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti finansijske imovine za očekivane kreditne gubitke, već priznaje umanjenje imovine na temelju objektivnih dokaza. Finansijska imovina po amortiziranom trošku, podložna je izradi procjene o postojanju objektivnih dokaza ili okolnosti vezanih uz umanjenje vrijednosti bez odgode svaki put kada postoji objektivni dokaz ili okolnosti koje upućuju na potrebu procjene vrijednosti imovine radi umanjenja, a najmanje na datum sastavljanja godišnjih i polugodišnjih izvještaja Fonda. Iznos gubitka od umanjenja 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).

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine (nastavak)

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

Za finansijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, Fond priznaje rezervacije za umanjenje 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. 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.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Reklasifikacija finansijske imovine i finansijske obaveze (nastavak)

Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortiziranog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

4.14. Posebni finansijski instrumenti

Ulaganja u instrumente tržišta novca i prenosive dužničke vrijednosne papire

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.

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.

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 postojećih kategorija finansijske imovine, a ovisno o specifičnostima dužničkog vrijednosnog papira i u skladu s prethodno navedenim kriterijima klasifikacije.

Dužnički vrijednosni papiri razvrstani kao Finansijska imovina vođena po fer vrijednosti za 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 tržište. 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.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

4.14. Posebni finansijski instrumenti (nastavak)

Ulaganja u dugoročne dužničke vrijednosne papire (nastavak)

U poslovnim knjigama odvojeno se evidentiraju glavnica, diskont ili premija, te pripadajuće kamate po pojedinom vrijednosnom papiru. Ukoliko kod portfelja dužničkih vrijednosnih papira kod kojih je poslovni model držanje do dospelja nema finansijskih izvora koji će omogućiti nastavak finansiranja finansijskog sredstva do dospelja, ili više ne postoji pozitivna namjera držanja do dospelja, u skladu s MRS-om, svu finansijsku imovinu Fonda koja se drži do dospelja, treba korigovati klasifikaciju u skladu sa poslovnim modelom gdje je namjena trgovanje, a mjerenje po fer vrijednosti. Razlika koja proizlazi između knjigovodstvenog iznosa ulaganja koje se preraspoređuje i fer vrijednosti iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti perioda.

Ulaganja u vlasničke instrumente

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.

Za vlasničke instrumente po fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju Komisije za vrijednosne papire FBiH.

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.

Ulaganja u vlasničke instrumente (nastavak)

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.

5. POSLOVNI PRIHODI

| | 2020. | 2019. |
|---|-----------|------------|
| Prihodi od kamata na obveznice | 53 | 61 |
| Realizovani dobitci po osnovu prodaje vrijednosnih papira | 16 | 132 |
| Prihodi od kamata na depozite | 1 | 7 |
| Prihodi od dividende | - | 2 |
| | <u>70</u> | <u>202</u> |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

6. POSLOVNI RASHODI

| | 2020. | 2019. |
|---|------------|------------|
| Realizirani gubici od ulaganja u vrijednosne papire | 208 | 1 |
| Naknada Društvu za upravljanje | 91 | 126 |
| Naknada Banci depozitaru | 21 | 24 |
| Rashodi za troškove revizije | 7 | 7 |
| Naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH | 3 | 4 |
| Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 2 | 1 |
| | <u>332</u> | <u>163</u> |

Naknada Društvu za upravljanje iznosi 2,50% od ukupne neto imovine Fonda na 31. decembar 2020. godine.

7. FINANSIJSKI PRIHODI

| | 2020. | 2019. |
|--------------------|------------|----------|
| Finansijski prihod | <u>108</u> | <u>-</u> |
| | <u>108</u> | <u>-</u> |

Na osnovu dokumenta Poslovni model za upravljanje finansijskom imovinom Društva i fondova V1.1. koji je usvojen 20. decembra 2019. godine i Odluke o reklasifikaciji imovine fondova pod upravljanjem Društva (broj 157/19 od 25. decembra 2019. godine) na datum 1. januar 2020. godine izvršena je reklasifikacija dijela portfolija vrijednosnih papira izvan kategorije mjerenja po amortizovanom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

8. NEREALIZOVANI DOBICI / GUBICI

| | 2020. | 2019. |
|--|-----------|------------|
| Nerealizovani dobiti od ulaganja u portfolio koji se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 161 | 904 |
| Nerealizovani gubici od ulaganja u portfolio koji se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | (99) | (678) |
| | <u>62</u> | <u>226</u> |
| Nerealizovani dobiti od ulaganja u portfolio koji se vodi po amortiziranom trošku | 12 | 16 |
| Nerealizovani gubici od ulaganja u portfolio koji se vodi po amortiziranom trošku | (8) | (12) |
| | <u>4</u> | <u>4</u> |
| Neto kursne razlike po osnovu ulaganja u portfolio koji se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | - | 4 |
| | <u>1</u> | <u>4</u> |
| Neto iznos po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira | - | 1 |
| | <u>-</u> | <u>1</u> |
| | <u>67</u> | <u>235</u> |

9. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Transakcijski račun u banci | <u>634</u> | <u>308</u> |
| | <u>634</u> | <u>308</u> |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

| 10. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE VODI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA | | | |
|--|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Dospijeće | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
| Ulaganja u otvorene investicijske fondove u inostranstvu | | | |
| DAXEX GY | - | 458 | 579 |
| RCM-AUSTRIAN EQUITIES | - | 398 | 168 |
| IBCH | - | - | 391 |
| Ukupno ulaganja u otvorene fondove | | 856 | 1.138 |
| Obveznice Ministarstva finansija Republike Rumunije | | 436 | - |
| Ukupno ulaganja u obveznice | | 1.292 | 1.138 |

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrednuje se u skladu sa MSFI 9, te se pribavlja da bi se u skorijoj budućnosti prodala i da bi se ostvario novčani tok na bazi razlike u cijeni sredstva, dok je prikupljanje ugovornih novčanih tokova samo sporedni element istog.

| 11. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE VODI PO AMORTIZIRANOM TROŠKU | | | |
|---|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Dospijeće | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
| Obveznice | | | |
| Obveznice Ministarstva finansija Republike Srpske | 27.6.2023. – 24.12.2025. | 531 | 838 |
| Obveznice Ministarstva finansija Republike Hrvatske | 15.6.2028 – 27.1.2030. | - | 588 |
| Obveznice Ministarstva finansija i privrede republike Srbije | 23.2.2022. – 28.3.2028. | 459 | 559 |
| Obveznice Ministarstva finansija Republike Turske | 11.11.2021. | 448 | 202 |
| Ukupno ulaganja u obveznice | | 1.438 | 2.187 |
| Depoziti | | | |
| Sparkasse Bank dd BiH | 29.8.2020. | - | 340 |
| Sberbank BH d.d. Sarajevo | 24.1.2020. | - | 53 |
| Ukupno depoziti | | - | 393 |
| | | 1.438 | 2.580 |

Fond je pri vrednovanju depozita i vrijednosnih papira klasifikovanih kao imovina koja se vodi po amortiziranom trošku postupio u skladu sa MSFI 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 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.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

12. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Potraživanja po osnovu kamata i glavnice | 24 | 30 |
| | 24 | 30 |

13. OBAVEZE PO OSNOVU TEKUĆEG POSLOVANJA

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Obaveze po osnovu upravljačke provizije | 7 | 9 |
| Obaveze prema društvu za reviziju | 7 | 4 |
| Obaveze prema Banci depozitaru | 2 | 2 |
| Ostale obaveze | 1 | 1 |
| | 17 | 16 |

14. NETO IMOVINA FONDA

Neto vrijednosti imovine Fonda na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine može se prikazati kako slijedi:

| | % učešća | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Finansijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku | 71,30 | 1.438 | 2.580 |
| Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 26,48 | 1.292 | 1.138 |
| Novčana sredstva | 1,49 | 634 | 308 |
| Kratkoročna potraživanja | 0,73 | 24 | 30 |
| Podzbir | 100,00 | 3.388 | 4.056 |
| Ostale obaveze | 100,00 | (17) | (16) |
| Podzbir | 100,00 | (17) | (16) |
| | | 3.371 | 4.040 |

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda i prosječna neto vrijednost imovine po udjelu može se prikazati kako slijedi:

| | 2020. | 2019. |
|---|--------------|--------------|
| Prosječna neto vrijednost imovine | 3.642.569,57 | 5.026.812,33 |
| Prosječan broj udjela u opticaju | 29.355,67 | 40.380,73 |
| Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu | 123,9947 | 124,4854 |
| Broj udjela na početku perioda | 31.782,33 | 46.668,62 |
| Broj udjela na kraju perioda | 27.169,79 | 31.782,33 |
| Cijena udjela na početku perioda | 127,1058 | 120,5806 |
| Cijena udjela na kraju perioda | 124,0729 | 127,1058 |

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.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

15. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Fonda prema povezanim licima na dan 31. decembra 2020. i 2019. godine:

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Potraživanja | | |
| UniCredit Bank d.d. Mostar | - | 307 |
| | - | 307 |
| | | |
| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
| Obaveze | | |
| Raiffeisen Invest d.d. Sarajevo | 7 | 9 |
| Deloitte d.o.o. Sarajevo | 7 | 4 |
| UniCredit Bank d.d. Mostar | 2 | 2 |
| | 16 | 15 |

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Fonda ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2020. i 2019. godine

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rashodi | | |
| Raiffeisen Invest d.d. Sarajevo | 91 | 126 |
| UniCredit Bank d.d. Mostar | 21 | 24 |
| Deloitte d.o.o. Sarajevo | 7 | 7 |
| Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo | - | - |
| Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka | - | - |
| Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb | 1 | - |
| | 120 | 157 |

16. UPRAVLJANJE KAPITALNIM RIZIKOM

Fond upravlja kapitalom optimizacijom ravnoteže između obveza i kapitala, kako bi osiguralo nastavak poslovanja na principu neograničenosti vremena poslovanja sa ciljem maksimiziranja povrata interesnim grupama. Finansijsku strukturu Fonda sačinjava ukupni kapital Fonda (kao što je prikazano u Izvještaju o promjenama na kapitalu).

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

17. KATEGORIJE FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Finansijska imovina | | |
| Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 1.292 | 1.138 |
| Po amortiziranom trošku, uključujući imovinu koja se drži do dospijeca | 2.096 | 2.918 |
| | 3.388 | 4.056 |
| | | |
| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
| Finansijske obaveze | | |
| Po amortiziranom trošku | 17 | 16 |
| | 17 | 16 |

18. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

Fond obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Pregled imovine u stranim valutama je dat ispod

| | 31. decembar 2020. | 31. decembar 2019. |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| EUR | 2.220 | 1.299 |
| USD | 1 | 1 |

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene kursa USD. Analiza se vrši samo za potraživanja i obaveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju perioda za promjenu kursa od 10%. U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kursa za 10%, a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene, neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2020. bi ostao isti (neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2019. bi ostao isti), po osnovu izloženosti valutnom riziku.

Po mišljenju Uprave, analiza osjetljivosti nije reprezentativna u smislu inherentnog valutnog rizika za EUR jer je u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine KM fiksno vezana za EUR. Izmjena kursa bi zahtijevala izmjenu zakona i usvajanje od Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine.

19. UPRAVLJANJE KAMATNIM RIZIKOM

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za finansijske instrumente za koje je Fond izložen kamatnom riziku na datum izvještajnog perioda. Analiza je urađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos finansijskih instrumenata na datum izvještavanja bio nepodmiren čitavu godinu. U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica, a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene, neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2020. bi se smanjio / povećao za iznos od 19 hiljada KM (2019.: 19 hiljada KM), po osnovu izloženosti kamatnom riziku.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

20. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Fonda.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Fonda za nederivativnu finansijsku imovinu.

| Finansijska imovina | | Do 1 mjesec | 1 - 3 mjeseca | 3 -12 mjeseci | 1 - 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|---------------------------|-------|----------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|--------------|
| | | KM | KM | KM | KM | KM | KM |
| 31. decembar 2020. | | | | | | | |
| Bez kamata | - | 634 | - | - | - | - | 634 |
| Kamatonosna imovina | 1,70% | 856 | - | - | 608 | 1.290 | 2.754 |
| | | 1.490 | - | - | 608 | 1.290 | 3.388 |
| 31. decembar 2019. | | | | | | | |
| Bez kamata | - | 1.446 | - | - | - | - | 1.446 |
| Kamatonosna imovina | 2,69% | 395 | - | - | 599 | 1.615 | 2.609 |
| | | 1.841 | - | - | 599 | 1.615 | 4.055 |

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Fonda za nederivatne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Fonda može tražiti da plati.

| Finansijske obaveze | | Do 1 mjesec | 1 - 3 mjeseca | 3 -12 mjeseci | 1 - 5 godina | Preko 5 godina | Ukupno |
|---------------------------|--|----------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|-----------|
| | | KM | KM | KM | KM | KM | KM |
| 31. decembar 2020. | | | | | | | |
| Bez kamata | | 17 | - | - | - | - | 17 |
| | | 17 | - | - | - | - | 17 |
| 31. decembar 2019. | | | | | | | |
| Bez kamata | | 16 | - | - | - | - | 16 |
| | | 16 | - | - | - | - | 16 |

21. KREDITNI KVALITET FINANSIJSKE IMOVINE

Fond investira samo u derivate, vlasničke vrijednosnice, zadužnice i druge kamatne investicije (dužničke hartije od vrijednosti) s kreditnim rejtingom investicionog razreda prema ocjenama S&P, Moody's ili Fitch.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

21. KREDITNI KVALITET FINANSIJSKE IMOVINE (NASTAVAK)

Sljedeća tabela analizira portfelj takvih sredstava Fonda prema kategoriji rejting agencija:

| Izdavatelj | Rejting S&P (FCY LT/FCY ST) | | Iznos | |
|------------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31.decembar 2020 | 31.decembar 2019 | 31.decembar 2020 | 31.decembar 2019 |
| Bosna i Hercegovina | B/B | B//B | 531 | 838 |
| Republika Hrvatska | BBB-/A-3 | BBB-//A-3 | - | 588 |
| Republika Turska | B+/B | BB-/B | 448 | 202 |
| Republika Srbija | BB+/B | BB//B | 459 | 558 |
| Republika Rumunija | | | 436 | |
| Ukupno obveznice | | | 1.874 | 2.186 |
| Ukupno imovina | | | 3.388 | 4.056 |
| % obveznica u imovini | | | 55,31% | 53,9% |

22. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima a koji se vode po amortiziranom trošku približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima. Za imovinu koja se vodi po fer vrijednosti, Društvo na svaki izvještajni datum radi usklađenje vrijednosti na osnovu javno dostupnih indeksa.

| 31. decembar 2020. | Knjigovo- dstvena vrijednost | Fer vrijednost ukupno | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupno |
|---|------------------------------------|-----------------------------|--------------|----------|--------------|--------------|
| Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 1.292 | 1.292 | 1.292 | - | - | 1.292 |
| Finansijska imovina po amortizovanom trošku | 1.438 | 1.438 | | - | 1.438 | 1.438 |
| Ukupno | 2.730 | 2.730 | 1.292 | - | 1.438 | 2.730 |
| 31. decembar 2019. | Knjigovo- dstvena vrijednost | Fer vrijednost ukupno | Nivo 1 | Nivo 2 | Nivo 3 | Ukupno |
| Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 1.138 | 1.138 | 1.138 | - | - | 1.138 |
| Finansijska imovina po amortizovanom trošku | 2.580 | 2.580 | 393 | - | 2.187 | 2.580 |
| Ukupno | 3.718 | 3.718 | 1.531 | - | 2.187 | 3.718 |

23. REGULATORNI ZAHTEJEVI

Regulatorni zahtjevi u pogledu poslovanja i ograničenja ulaganja Fonda propisani 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. Nadalje u skladu sa članom 90. Zakona propisane su naknade koje se naplaćuju klijentima, te način obračuna neto naknade. 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.

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:

- 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% netovrijednosti imovine fonda ne može preći 80% neto vrijednosti imovine fonda,

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

23. REGULATORNI ZAHTJEVI (NASTAVAK)

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 dospijevaju 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).

Nisu utvrđena odstupanja u pogledu ograničenja pogledu poslovanja i ograničenja ulaganja Fonda propisana Zakonom.

U nastavku su prezentirane dodante informacije čija je objava obavezna u skladu sa Zakonom:

Izvještaj o vrijednosti imovine i cijeni udjela Fonda

| Udjel Fonda | Godina | | | | |
|----------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2020. | 2019. | 2018. | 2017. | 2016. |
| Najniža vrijednost imovine Fonda | 3.167.502,55 | 4.048.183 | 5.219.865 | 2.366.016 | 2.217.259 |
| Najviša vrijednost imovine Fonda | 4.166.363,90 | 5.750.369 | 5.954.626 | 5.233.234 | 3.257.074 |
| Najniža cijena udjela u Fondu | 113,25 | 126,39 | 120,04 | 122,70 | 115,09 |
| Najviša cijena udjela u Fondu | 131,74 | 127,22 | 127,25 | 126,22 | 125,03 |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2020.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

23. REGULATORNI ZAHTEJEVI (NASTAVAK)

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 | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 2020. | 2019. | 2018. |
| Prosječna neto vrijednost imovine | 3.642.569,57 | 5.026.812,33 | 5.688.967,91 |
| Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu | 123.9947 | 124,4854 | 125,0220 |
| Pokazatelj ukupnih troškova (%) | 3,40 | 3,21 | 3,29 |
| Dividenda po dionici | - | - | - |

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

| Pokazatelj | RaiffeisenBank Austria d.d. | Raiffeisen Bank AD Beograd | Raiffeisen Bank dd BiH | Raiffeisen CAPITAL ad Banja Luka |
|--|--------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--|
| Ukupna vrijednost svih transakcija obavljenih putem berzanskog posrednika iskazana kao procenat svih obavljenih transakcija tokom godine | 67,27% | 1,63% | 1,81% | 2,36% |
| Provizija plaćena berzanskom posredniku izražena kao procenat ukupne vrijednosti obavljenih transakcija putem tog berzanskog posrednika | 0,02% | - | - | - |

24. UTICAJ COVIDA 19

Neočekivan i brz razvoj epidemije virusa Covid-19 u svijetu pa tako i u Bosni i Hercegovini pridonio je generalno padu društvenog i privrednog učinka, kao i potrebi za brzim reagovanjem Uprave Društva za upravljanje fondovima izmjenom pretpostavki i procjena u poslovanju tokom 2020. godine. Covid - 19 je zbog povećavanja odliva iz fondova pod upravljenjem, te istodobnog smanjenja rasta priliva, utjecao na smanjenje prihoda i finansijskog rezultata. Operativni troškovi su također smanjeni, te je time ublažen efekat smanjenja prihoda na ukupni finansijski rezultat. Pored navedenog promjene na tržištu izazvane pandemijom kontinuirano utiču na vrijednosti finansijskih instrumenata. Situacija koja se neprestano mijenja zahtijeva redovna prilagođavanja unutar finansijske godine na osnovu ažuriranih makroekonomskih prognoza.

Društvo za upravljanje konstantnim praćenjem situacije i reagovanjem na promjene na tržištu obezbjeđuje kontinuirani rad Fondova te umanjuje negativne posljedice na isti. U skladu sa navedenim, sprovedene su neophodne mjere kako bi osigurale nesmetan rad kako Fondova tako i Društva za upravljanje fondovima.

25. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Između datuma bilansa i datuma odobrenja ovih finansijskih izvještaja nije bilo značajnih događaja koji zahtijevaju objavljivanje.

26. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Potpisao za i u ime Uprave Društva dana 5. marta 2021. godine.

Ademir Osmanović, direktor



Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

1. Opći podaci o investicijskom fondu na dan 31.12.2020. godine

| Opis | Sadržaj |
|--|--|
| 1. Informacije o identitetu Fonda | |
| punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta: | Raiffeisen BALANCE otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom, Sarajevo, Zmaja od Bosne bb |
| broj telefona i telefaksa: | telefon: +387 33 728 600 fax: |
| e-mail adresu: | info.ri@raiffeisengroup.ba |
| web: | http://raiffeiseninvest.ba/ |
| registarski broj Fonda u registru kod Komisije: | JP-M-032-08 |
| ime i prezime direktora Fonda; | n/a |
| ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda; | n/a |
| ime i prezime članova odbora za reviziju; | n/a |
| firmu i sjedište vanjskog revizora; | Deloitte d.o.o. Sarajevo |
| firmu i adresu sjedište depozitara Fonda. | Unicredit bank dd Mostar, , Sarajevo |
| 2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom: | |
| punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta: | Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d., Zmaja od Bosne bb |
| broj telefona i telefaksa: | telefon: +387 33 728 600 fax: |
| e-mail adresu: | |
| web: | http://raiffeiseninvest.ba/ |
| broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva | br. 05/1-19-283-1/11, 18.08.2011 |
| broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom: | 05-3-19-11/13 od 10.01.2013 |
| imena i prezimena članova uprave Društva: | Ademir Osmanović Direktor |
| imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva; | Mirha Hasanbegović, Karheinz Dobnigg, Peter Žilinek |
| imena i prezimena članova odbora za reviziju; | n/a |
| firmu i sjedište vanjskog revizora; | Deloitte d.o.o. Sarajevo |
| firmu i adresu sjedište depozitara Fonda. | Unicredit bank dd Mostar, , Sarajevo |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

2. Izvještaj o potfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2020. godine

| 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 obveznice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Ministarstvo finansija-Republika Srpska | RSRS-O-F | 55.449.667,00 | 350.022,00 | 0,63% | 47,11 | 95,16 | 166.538,49 | 4,94% | Do dospijeća | 0,00% | | |
| 2 | Ministarstvo finansija-Republika Srpska | RSRS-O-G | 21.818.286,00 | 444.421,00 | 2,04% | 46,37 | 93,71 | 208.242,50 | 6,18% | Do dospijeća | 0,00% | | |
| 3 | Ministarstvo finansija-Republika Srpska | RSRS-O-D | 35.996.199,00 | 252.870,00 | 0,70% | 37,95 | 95,86 | 96.965,10 | 2,88% | Do dospijeća | 0,00% | | |
| 4 | Ministarstvo finansija-Republika Srpska | RSRS-O-A | 40.764.772,00 | 202.055,00 | 0,50% | 29,09 | 97,70 | 59.223,27 | 1,76% | Do dospijeća | 0,00% | | |
| Ukupno u R Srpskoj | | | | | | | | 530.969,35 | 15,76% | | 0,00% | 0,00 | |
| Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u inostranstvu | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Ministarstvo finansija Republike Rumunije | ROMANI 2.875 2029 | 0,00 | 150.000,00 | 0,00% | 209,96 | 219,64 | 329.459,56 | 9,77% | Trgovački | 0,00% | | |
| 2 | Ministarstvo finansija Republike Rumunije | ROMANI 2.5 2030 | 0,00 | 50.000,00 | 0,00% | 200,47 | 213,17 | 106.582,96 | 3,16% | Trgovački | 0,00% | | |
| 3 | Ministarstvo finansija Republike Turske | TURKEY 4.35 2021 | 1.250.000.000,00 | 130.000,00 | 0,01% | 194,07 | 194,76 | 253.189,90 | 7,51% | Do dospijeća | 0,00% | | |
| 4 | Ministarstvo finansija Republike Turske | TURKEY 4.35 2021 | 1.250.000.000,00 | 100.000,00 | 0,01% | 194,73 | 195,13 | 195.126,67 | 5,79% | Do dospijeća | 0,00% | | |
| 5 | Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije | RSOB18180 | 65.129.000,00 | 100.000,00 | 0,15% | 195,73 | 195,71 | 195.711,62 | 5,81% | Do dospijeća | 0,00% | | |
| 6 | Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije | RSOB18176- | 86.852.000,00 | 127.000,00 | 0,15% | 208,82 | 207,36 | 263.343,15 | 7,81% | Do dospijeća | 0,00% | | |
| Ukupno u inostranstvu | | | | | | | | 1.343.413,86 | 39,85% | | 0,00% | 0,00 | |
| Ukupno u obveznice | | | | | | | | 1.874.383,22 | 55,61% | | 0,00% | 0,00 | |
| Ulaganja u udjele OIF iz inostranstva | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | iShares/USA | DAXEX GY | 79.850.000,00 | 2.000,00 | 0,00% | 220,07 | 229,11 | 458.211,85 | 13,59% | Trgovački | 0,00% | | |
| 2 | iShares/USA | IBCH | 23.800.000,00 | 3.200,00 | 0,01% | 117,31 | 124,44 | 398.194,47 | 11,81% | Trgovački | 0,00% | | |
| Ukupno u inostranstvu | | | | | | | | 856.406,32 | 25,40% | | 0,00% | 0,00 | |
| Ukupno u udjele OIF | | | | | | | | 856.406,32 | 25,40% | | 0,00% | 0,00 | |
| Ukupna vrijednost ulaganja fonda | | | | | | | | 2.730.789,54 | 81,01% | | 0,00% | 0,00 | |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

3. Izvještaj o obračunu vrijednosti neto imovine investicijskog fonda za 01.01.2020.-31.12.2020. godine

| Datum | IMOVINA FONDA | | | | | OBAVEZE FONDA | | | | | Ukupna neto vrijednost imovine | Broj dionica/udjela fonda | NVI po dionici/udjelu fonda |
|-----------------|---------------------|----------------------|-------------------|-------------|----------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-------------|-------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | Gotovina | Ulaganja | Potraživanja | Ostalo | UKUPNO | Obaveze po osnovu ulaganja fonda | Obaveze po osnovu troškova poslovanja | obaveze prema DUF-u | Ostale | UKUPNO | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 7 | 8 | 9 | 10 | 12 | 15 | 16 (7-15) | 17 | 18(16/17) |
| 31.01.2020 | 312.491,45 | 3.822.698,24 | 30.605,27 | | 4.165.794,96 | 0,00 | 7.302,51 | 5.108,64 | | 12.411,16 | 4.153.383,80 | 31.758,8944 | 130,7786 |
| 29.02.2020 | 266.610,77 | 3.779.815,67 | 27.491,44 | | 4.073.917,88 | 0,00 | 13.797,00 | 5.959,27 | | 19.756,27 | 4.054.161,61 | 31.088,4155 | 130,4005 |
| 31.03.2020 | 163.565,06 | 3.304.771,54 | 33.312,97 | | 3.501.649,57 | 0,00 | 10.398,26 | 5.374,49 | | 15.772,75 | 3.485.876,82 | 29.152,5952 | 119,4193 |
| 30.04.2020 | 640.679,02 | 2.864.210,79 | 92.260,12 | | 3.597.149,93 | 47.445,47 | 11.165,75 | 3.957,08 | | 62.568,30 | 3.534.581,63 | 29.729,3780 | 118,8850 |
| 31.05.2020 | 659.393,26 | 2.919.743,54 | 27.535,34 | | 3.606.672,14 | 0,00 | 5.125,26 | 5.561,12 | | 10.686,37 | 3.595.985,77 | 29.804,0276 | 120,6545 |
| 30.06.2020 | 678.543,87 | 2.934.741,10 | 52.796,55 | | 3.666.081,52 | 0,00 | 5.870,24 | 6.171,53 | | 12.041,77 | 3.654.039,75 | 29.608,7141 | 123,4111 |
| 31.07.2020 | 764.364,10 | 2.880.549,92 | 83.804,71 | | 3.728.718,73 | 40.169,08 | 11.303,66 | 5.458,92 | | 56.931,66 | 3.671.787,07 | 29.546,5280 | 124,2717 |
| 31.08.2020 | 544.309,40 | 3.093.118,96 | 28.982,47 | | 3.666.410,83 | 0,00 | 7.149,14 | 6.307,83 | | 13.456,97 | 3.652.953,86 | 29.294,1229 | 124,7012 |
| 30.09.2020 | 565.213,07 | 3.014.229,10 | 53.862,73 | | 3.633.304,90 | 15.326,35 | 7.743,75 | 5.915,30 | | 28.985,40 | 3.604.319,50 | 28.882,7114 | 124,7908 |
| 31.10.2020 | 509.597,79 | 2.907.062,05 | 124.311,10 | | 3.540.970,95 | 0,00 | 8.105,11 | 5.748,29 | | 13.853,40 | 3.527.117,54 | 28.290,7631 | 124,6677 |
| 30.11.2020 | 929.183,88 | 2.487.317,75 | 73.238,97 | | 3.489.740,59 | 54.401,57 | 8.832,38 | 5.524,90 | | 68.758,85 | 3.420.981,74 | 27.873,1739 | 122,7340 |
| 31.12.2020 | 571.613,34 | 2.769.838,82 | 42.650,68 | | 3.384.102,84 | 0,00 | 9.050,50 | 4.347,59 | | 13.398,09 | 3.370.704,75 | 27.307,6157 | 123,4364 |
| Ukupno | 6.605.565,03 | 36.778.097,46 | 670.852,34 | 0,00 | 44.054.514,83 | 157.342,47 | 105.843,57 | 65.434,96 | 0,00 | 328.621,00 | 43.725.893,83 | 352.336,9399 | 1.488,1508 |
| Prosjeak | 550.463,75 | 3.064.841,45 | 55.904,36 | 0,00 | 3.671.209,57 | 13.111,87 | 8.820,30 | 5.452,91 | 0,00 | 27.385,08 | 3.643.824,49 | 29.361,4117 | 124,0126 |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

4. Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2020. godine

| Redni broj | Opis | Ukupna vrijednost na dan izvještavanja | Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) |
|-------------------|--|--|--|
| 1 | 2 | | |
| 1. | Dionice | 0,00 | 0 |
| 2. | Obveznice | 1.874.383,22 | 53,9 |
| 3. | Ostali vrijednosni papiri | 856.406,32 | 28,07 |
| 4. | Depoziti i plasmani | 0,00 | 9,71 |
| 5. | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 633.577,57 | 7,59 |
| 6. | Nekretnine | 0,00 | 0 |
| 7. | Ostala imovina | 23.813,94 | 0,73 |
| I | UKUPNA IMOVINA | 3.388.181,05 | 100 |
| | | | |
| II | UKUPNE OBAVEZE | 17.145,78 | |
| | | | |
| III=(I-II) | NETO IMOVINA | 3.371.035,27 | |
| IV | BROJ DIONICA/UDJELA | 27.169,79 | |
| V=(III/IV) | NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU | 124,07 | |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

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 | 122,8983 | 122,4410 | 122,5090 | 123,7085 | 123,4958 |
| Najviša neto vrijednost imovine po dionici | 124,0803 | 123,1628 | 125,8899 | 125,9031 | 125,3961 |
| Najniža cijena | 122,8983 | 122,4410 | 122,5090 | 123,7085 | 123,4958 |
| Najviša cijena | 124,0803 | 123,1628 | 125,8899 | 125,9031 | 125,3961 |
| Prosječna cijena | 123,4364 | 122,7340 | 124,6677 | 124,7908 | 124,7012 |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

6. Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine otvorenog investicijskog fonda

| Vrsta troška | Iznos (KM) | Udio % |
|---|---------------------|----------------|
| Naknada društvu za upravljanje (provizija) | 90.614,92 | 73,16% |
| Naknada Registru | 0,00 | 0,00% |
| Naknada depozitaru | 20.859,96 | 16,84% |
| Naknada za reviziju | 7.019,88 | 5,67% |
| Naknada za računovodstvo | 0,00 | 0,00% |
| Naknada berzi | 0,00 | 0,00% |
| Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 2.428,56 | 1,96% |
| 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 | 2.929,29 | 2,37% |
| Ukupno troškovi | 123.852,61 | 100,00% |
| Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda | 3.642.569,57 | |
| Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%) | 3,40% | |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

7. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda

| 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 financija Republike Hrvatske | CROATI 2.7 2028 | 0,02% | 196,54 | 294.814,15 | 7,30% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 150.000,00 | 203,41 | 305.109,48 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Ministarstvo financija Republike Hrvatske | CROATI 2.75 2030 | 0,01% | 195,29 | 292.935,72 | 7,25% | 100.000,00 | 226,49 | 226.485,11 | 250.000,00 | 217,03 | 542.566,81 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| iShares/USA | DAXEX GY | 0,00% | 222,18 | 579.451,41 | 14,34% | 2.000,00 | 220,07 | 440.139,98 | 2.608,00 | 207,93 | 520.261,50 | 0,00% | 229,11 | 458.211,85 | 13,59% |
| iShares/USA | IBCH | 0,01% | 111,90 | 390.632,24 | 9,67% | 3.200,00 | 117,31 | 375.394,19 | 3.491,00 | 108,12 | 377.440,92 | 0,01% | 124,44 | 398.194,47 | 11,81% |
| Raiffeisen CAPITAL Management | RCM-AUSTRIAN EQUITIES | 0,00% | 455,36 | 168.334,31 | 4,17% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 369,68 | 311,25 | 115.061,95 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Ministarstvo finansija Republike Rumunije | ROMANI 2.5 2030 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 150.000,00 | 200,47 | 300.708,86 | 100.000,00 | 200,18 | 200.179,20 | 0,01% | 213,17 | 106.582,96 | 3,23% |
| Ministarstvo finansija Republike Rumunije | ROMANI 2.875 2029 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 150.000,00 | 209,96 | 314.937,53 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01% | 219,64 | 329.459,56 | 9,98% |
| Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije | RSOB18180 | 0,23% | 195,73 | 293.591,66 | 7,37% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50.000,00 | 203,90 | 101.951,94 | 0,15% | 195,71 | 195.711,62 | 5,89% |
| Ministarstvo finansija Republika Srpska* | RSRS-O-A | 1,72% | 96,96 | 272.673,44 | 6,80% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 703.055,00 | 100,00 | 70.305,50 | 0,50% | 97,70 | 59.223,27 | 1,77% |
| Ministarstvo finansija Republika Srpska | RSRS-O-A | 1,72% | 96,96 | 272.673,44 | 6,80% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 501.000,00 | 99,27 | 149.198,35 | 0,50% | 97,70 | 59.223,27 | 1,77% |
| Ministarstvo finansija Republika Srpska | RSRS-O-D | 0,70% | 94,86 | 119.942,07 | 2,99% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 252.870,00 | 100,00 | 25.287,00 | 0,70% | 95,86 | 96.965,10 | 2,90% |
| Ministarstvo finansija Republika Srpska | RSRS-O-F | 0,63% | 94,22 | 197.873,69 | 4,94% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 350.022,00 | 100,00 | 35.002,20 | 0,63% | 95,16 | 166.538,49 | 4,99% |
| Ministarstvo finansija Republika Srpska | RSRS-O-G | 2,04% | 92,74 | 247.290,80 | 6,12% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 444.421,00 | 100,00 | 44.442,10 | 2,04% | 93,71 | 208.242,50 | 6,18% |
| Ministarstvo finansija Republike Turske | TURKEY 4.35 2021 | 0,01% | 201,52 | 201.518,54 | 5,02% | 230.000,00 | 194,40 | 447.017,60 | 100.000,00 | 194,61 | 194.605,09 | 0,02% | 194,94 | 448.316,57 | 13,38% |
| SBERBANK BH DD BIH | depozit | 0,00% | 0,00 | 53.439,02 | 1,32% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,00 | 0,00 | 53.439,02 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| SPARKASSE BANK DD BIH | depozit | 0,00% | 0,00 | 340.444,68 | 8,43% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2,00 | 0,00 | 340.444,68 | 0,00% | 0,00 | 0,00 | 0,00% |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

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 |
| RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD | 4.279.777,38 | 67,27% | 1.328,65 | 0,02% |
| Raiffeisen Bank AD Beograd | 103.731,20 | 1,63% | 0,00 | 0,00% |
| Raiffeisen CAPITAL ad Banja Luka | 150.448,67 | 2,36% | 231,67 | 0,00% |
| Reklasifikacija | 1.712.748,01 | 26,92% | 0,00 | 0,00% |
| ZAGREBACKA BANKA DD | 115.061,95 | 1,81% | 195,58 | 0,00% |
| | | | | |
| Ukupno | 6.361.767,21 | 99,99% | 1.755,91 | 0,02% |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

9. Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda

| 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 | 4.147.999,88 | 5.617.119,83 |
| 2. | Broj dionica/udjela na početku perioda | 31.783,9015 | 46.585,1837 |
| 3 | Vrijednost dionice/udjela na početku perioda | 130,5063 | 120,5774 |
| II | Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda | | |
| 1. | Neto imovina fonda na kraju perioda | 3.371.035,27 | 4.039.719,76 |
| 2. | Broj dionica/udjela na kraju perioda | 27.169,7872 | 31.782,3280 |
| 3. | Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda | 124,0729 | 127,1058 |
| III | Finansijski pokazatelji | | |
| 1. | Odnos rashoda i prosječne neto imovine | 3,39% | 3,21% |
| 2. | Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | 0,45% | 2,62% |
| 3. | Isplaćeni iznos investitorima u toku godine | | |
| 4. | Stopa prinosa na neto imovinu fonda | -2,39% | 5,41% |

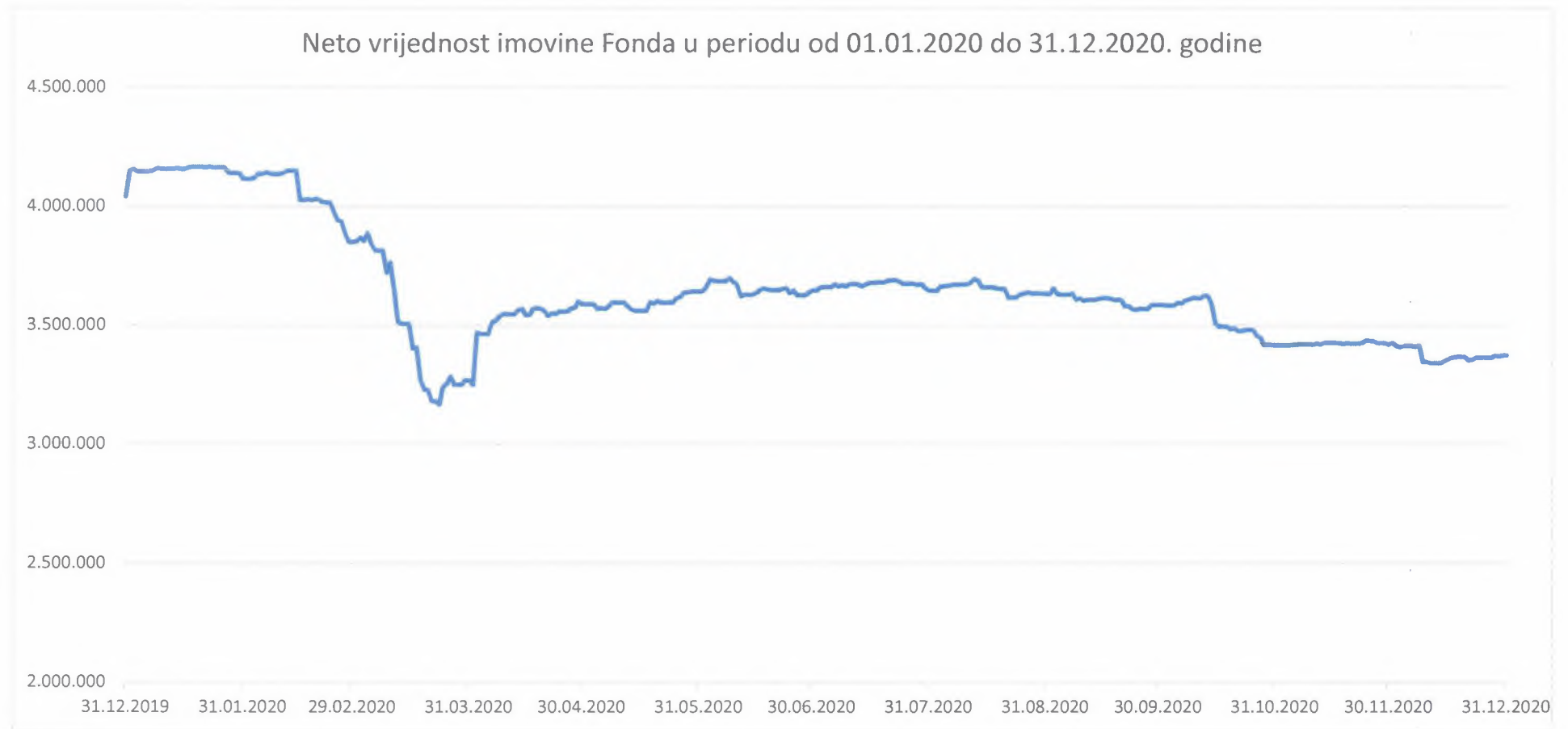
Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara

10. Izvještaj o prihodima fonda po osnovu dividende za period od 01.01.2020 do 31.12.2020. godine

| Naziv emitenta | Simbol | Broj dionica ili % učešća | Dividenda po dionici | Ukupni prihodi |
|----------------|--------|------------------------------------|----------------------|-------------------|
| | | | | |



Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 3

Usklađivanje finansijskih izvještaja u skladu s zakonskim okvirom finansijskom izvještavanja i izvještaja prema Obrascu bilansa stanja investicionog fonda koji su izdati od strane Federalnog ministarstva finansija ("Službene novine Federacije BiH", broj: 82/10)

| <i>Finansijski izvjestaji u skladu sa Pravilnikom o sadržaju rokovima i obliku izvještaja IF DUF i Banke depozitara</i> | | | <i>Finansijski izvještaji u skladu sa MSFI</i> | | | Razlika |
|---|-----------------|---------------------------|---|-----------------|---------------------------|----------------|
| | Napomena | 31. decembar 2020. | | Napomena | 31. decembar 2020. | |
| AKTIVA | | | AKTIVA | | | |
| <i>Dugoročna imovina</i> | | | <i>Dugoročna imovina</i> | | | |
| Gotovina i gotovinski elementi | 8 | 634 | Novac i novčani ekvivalenti | | 634 | - |
| Dionice | 9 | 1.292 | Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 7 | 1.354 | (62) |
| Depoziti i plasmani i obveznice | 10 | 1.438 | Finansijska imovina koja se vodi po amortiziranom trošku | 7 | 1.442 | (4) |
| Ostala imovina | 11 | 24 | Kratkoročna potraživanja | | 24 | - |
| UKUPNA AKTIVA | | 3.388 | UKUPNA AKTIVA | | 3.454 | (66) |
| PASIVA | | | PASIVA | | | |
| <i>Obaveze</i> | | | <i>Obaveze</i> | | | |
| Ostale obaveze | 12 | 17 | Obaveze po osnovu tekućeg poslovanja | | 17 | - |
| Ukupno obaveze | | 17 | Ukupno obaveze | | 17 | - |
| <i>Neto imovina</i> | | | <i>Neto imovina</i> | | | |
| Vrijednost udjela | | 2.917 | Udjeli | | 2.917 | - |
| Neraspoređena dobit | | 454 | Neraspoređena dobit | | 520 | (66) |
| Neto imovina fonda | | 3.371 | Neto imovina fonda | | 3.437 | (66) |
| UKUPNO PASIVA | | 3.388 | UKUPNO PASIVA | | 3.454 | (66) |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 3

Usklađivanje finansijskih izvještaja u skladu s zakonskim okvirom finansijskom izvještavanja i izvještaja prema Obrascu bilansa stanja investicionog fonda koji su izdati od strane Federalnog ministarstva finansija ("Službene novine Federacije BiH", broj: 82/10)

| Finansijski izvjestaji u skladu sa Pravilnikom o sadržaju rokovima i obliku izvještaja IF DUF i Banke depozitara | | | Finansijski izvještaji u skladu sa MSFI | | | Razlika |
|--|---------------|--------------|---|---------------|--------------|-----------|
| | Napo- mena | 2020. | | Napo- mena | 2020. | |
| Poslovni prihodi | 4 | 178 | Poslovni prihodi | 4 | 178 | |
| Poslovni rashodi | 5 | (331) | Poslovni rashodi | 5 | (331) | |
| REALIZOVANI DOBITAK | | (153) | REALIZOVANI DOBITAK | | (153) | |
| Finansijski prihodi | | - | Finansijski prihodi | | - | |
| Finansijski rashodi | | - | Finansijski rashodi | | - | |
| REALIZOVANI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | | (153) | REALIZOVANI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | | (153) | |
| Porez na dobit | | - | Porez na dobit | | - | |
| REALIZOVANI GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA | | (153) | REALIZOVANI GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA | | (153) | |
| Nerealizovani dobici / (gubici), neto | | 66 | Nerealizovani dobici / (gubici), neto | 7 | - | 66 |
| SMANJENJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA | | (87) | SMANJENJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA | | (153) | 66 |

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance“

Prilog 4

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