



Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom

HERBOS FOND d.d. Tuzla

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2020. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sarajevo, februar 2021.godina

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	9
Bilans stanja ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	10
Izveštaj o novčanim tokovima ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	12
Opće i računovodstvene politike	13-21
Neto vrijednost imovine ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	22-23
Zabilješke uz finansijske izvještaje	24-34
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla za razdoblje od 01.01. – 31.12.2020.godine	

Opći podaci Fonda

Investicijski fond HERBOS FOND d.d. Mostar je utemeljen Odlukom Skupštine broj: 06-SF-02/06 o transformiranju Privatizacijskog investicijskog fonda "HERBOS FOND" d.d. Mostar u Investicijski fond, na dan 20.01.2006. godine, u skladu sa odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Na istoj Skupštini usvojen je novi Statut Investicijskog fonda "HERBOS FOND" d.d. Mostar. Dana 10.03.2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je Rješenjem broj 05/1-19-104/06 odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF HERBOS FOND d.d. Mostar. Navedena transformacija je dana 10.03.2006. godine upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH po Rješenju broj: 05/1-19-103/06 sa upisanim kapitalom u iznosu od KM 271.406.320,50 podijeljenim na 2.841.951 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 95,50 po dionici. Kod Općinskog suda u Mostaru transformacija PIF-a u IF HERBOS FOND d.d. Mostar (Fond) je registrirana Rješenjem broj: Tt-O-233/06 od 11.04.2006. godine

Na dan 31.12.2020. godine ukupan upisani kapital Fonda iznosi KM 68.721.704,30 podijeljen na 2.851.523 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,10 po dionici.

Adresa Fonda je Tuzla, Muftije Muhameda efendije Kurta 1, Tuzla.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Fond je zaključio Ugovor o upravljanju sa DUF "EURO – INVESTMENT" d.d. Tuzla. Banka depozitar Fonda za 2020. godinu bila je UniCredit bank d.d. Mostar. Dana 11. novembra 2019. godine, Fond je primio Obavijest broj SA-2544/19 od UniCredit Bank d.d. Mostar u kojoj je obaviješten da banka otkazuje Ugovor o obavljanju poslova depozitara zaključno sa 9. januarom 2020. godine. Nakon što je Fond dobio saglasnost Komisije za vrijednosne papire broj 05/3-19-266/19 od 21. novembra 2019. godine, Nadzorni odbor je, Odlukom broj 242-I/19 od 6. novembra 2019. godine, odobrio zaključivanje Ugovora o poslovima depozitara sa Raiffeisen bank d.d. Sarajevo. Dana 12. novembra 2019. godine Raiffeisen bank d.d. Sarajevo je poslao dopis u kojem obaviještava Fond da povlači ponudu za zasnivanje poslovnog odnosa. Nadzorni odbor Fonda je dana 29. januara 2020. godine donio Odluku broj 22-I/20 o ponovnom prikupljanju ponuda za banku depozitara i izabrana je Vakufska banka d.d. Sarajevo. Dana 19.02.2020. godine Društvo je poslalo Komisiji za vrijednosne papire FBiH (Komisija) Zahtjev za predhodnu suglasnost za promjenu banke depozitara Za Fond. Do dana izdavanja revizorskog izvještaja za 2020. godinu, Fond nije potpisao ugovor sa novom bankom depozitarom, obzirom da je članovima Komisije za vrijednosne papire istekao mandat. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa AW Broker d.o.o. Sarajevo, VGT BROKER d.o.o. Visoko i Monet broker a.d. Banja Luka

Tokom 2020. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

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

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je finansijsko posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

Na dan 31. decembra broj djelatnika Fonda bio je kako slijedi:

	2020. godine Broj	2019. godine Broj
Administracija	1	1
	<hr/>	<hr/>
	1	1
	<hr/>	<hr/>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Danijel Grubeša	Predsjednik
Antun Luburić	Član
Ivana Soldo	Član

Odbor za reviziju:

Toma Zovko	Predsjednik
David Sopta	Član
Slaven Karlović	Član

Uprava

Marsela Kotaranin	Direktor
-------------------	----------

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna osigurati da finansijski izvještaji ZIF-a HERBOS FOND d.d. Tuzla (u daljnjem tekstu Fond) za svaku finansijsku godinu budu sačinjeni u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji su u značajnoj mjeri usklađeni sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/ Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivan prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne i sukladne zakonskoj regulativi primjenjivoj za zatvorene investicijske fondove;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje prikazano i pojašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji sačinjeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Fonda. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Marsela Kotaranin, direktor Fonda _____

ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla
ul. Muftije Muhameda efendije Kurta 1

Tuzla
Bosna i Hercegovina

Snježana Šindrić, izvršni direktor Društva _____

DUF „EURO – INVESTMENT“ d.d. Tuzla
ul. Muftije Muhameda efendije Kurta 1

Tuzla
Bosna i Hercegovina

26.februar 2021. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom HERBOS FOND d.d. Tuzla (Fond)** na dan 31. decembar 2020. godine izloženih na stranicama 9 do 34, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom HERBOS FOND d.d. Tuzla** na dan 31.12.2020. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Naglašavanje činjenica

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku broj 6. i 12., uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond zabilježio prekoračenja ulaganja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima FBiH i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Društva i Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Takođe, bez uticaja na naše mišljenje skrećemo pažnju na bilješku 13. uz finansijske izvještaje, koja opisuje uticaj pandemije COVID-a 19 na Fond. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Fonda skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Ostala pitanja

Reviziju finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2019. obavio je drugi revizor koji je u svom izvještaju od 31. januara 2020 . godine izrazio pozitivno mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Fer vrijednost ulaganja

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 6., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 17.931.431. Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u kategorije „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i u kategoriju ulaganja koja se drže do dospeljeka. Sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih prihoda i rashoda kroz bilans uspjeha za kategoriju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Metod koji Uprava primjenjuje za nelikvidna ulaganja odnosno ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca) su metodi tehnike procjene sukladno važećim Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguje primjenjuje se metod vrednovanja-tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Veći dio ulaganja odnosno iznos 57% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 43 % ulaganja je na procjeni od koje je najviše zastupljena metoda – DCF i uporedivosti „Peer group“ za ulaganja u dionice. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na srednjem nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizije Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira FBiH te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i banke Skrbnika. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najznačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2020. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2020. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2020. godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti o tim činjenicama.

Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare 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 prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, 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 Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

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

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

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

Među pitanjima 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 perioda i stoga su ključna revizijska pitanja.

Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom HERBOS FOND d.d. Mostar** za period 01.01. – 31.12.2020. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 26.02.2021. godine

ovlašteni revizor
Biljana Ekinović



direktor
Ferid Ekinović



BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2020. do 31.12.2020. godine
zajedno sa uporednim podacima za period 01.01.2019. do 31.12.2019. godine

	Bilješka	31.12.2020.	31.12.2019.
Poslovni prihodi	1	236.781	492.136
Prihodi od dividendi		236.557	491.414
Prihodi od kamata		224	722
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	508.717	179.990
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		508.717	179.990
Poslovni rashodi	2	640.393	709.220
Naknada društvu za upravljanje		402.856	457.922
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		25.341	34.068
Naknada članovima Nadzornog odbora		42.547	43.711
Naknada za reviziju		8.775	8.775
Naknada za depozitara		18.000	18.000
Rashodi po osnovu poreza			1.200
Ostali poslovni rashodi		142.874	145.544
Realizovani gubitak	3	350.933	230.141
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		350.933	230.141
Ostali realizovani gubici		0	0
Realizovana dobit/gubitak		(245.828)	(267.235)
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(245.828)	(267.235)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(245.828)	(267.235)
Nerealizovani dobiti (gubici)	4	146.705	633.460
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		146.705	633.460
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(99.123)	366.225
Obična zarada po dionici		(0,05)	0,18
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 26.02. 2021. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2020.godine

	Bilješka	31.12.2020.	31.12.2019.
AKTIVA			
Gotovina	5	11.421	1.333.419
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilns uspjeha	6	17.931.431	16.553.792
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	6	0	0
Potraživanja iz aktivnosti	7	68.019	179.949
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		18.010.871	18.067.160
PASIVA			
Obaveze	8	61.777	18.943
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		16.726	12.744
Obaveze za naknadu za upravljanje		41.525	0
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		1.997	2.127
Ostale obaveze		0	0
Obračunati neplaćeni rashodi		1.529	4.072
Kapital	9	17.949.094	18.048.217
Dionički kapital		68.721.704	68.721.704
Rezultat tekućeg perioda		(245.828)	366.225
Neraspoređena dobit		745.745	713.931
Neraspoređeni gubitak		(15.692.209)	(13.212.318)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(35.580.318)	(38.541.325)
UKUPNA PASIVA		18.010.871	18.067.160
Broj emitovanih dionica		2.021.967	2.021.967
Neto imovina po dionici		8,88	8,93
Vanbilansna aktiva		2.152.358	2.152.358
Vanbilansnapasiva		2.152.358	2.152.358

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 26.02. 2021. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2020. DO 31.12.2020. godine

	31.12.2020.	31.12.2019.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	3.490.876	4.234.170
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3.131.042	3.759.968
Prilivi po osnovu dividendi	286.821	400.828
Prilivi po osnovu kamata	0	0
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	73.013	73.374
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	4.812.874	3.448.762
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4.193.003	2.651.818
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja		
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	361.331	530.935
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	25.341	34.068
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.775	8.775
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	18.000	18.000
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	55.806	56.441
Odlivi po osnovu poreza na dobit		
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	150.618	148.725
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	785.408
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	(1.321.998)	0
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	0	0
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	3.490.876	4.234.170
Ukupni odlivi gotovine	4.812.874	3.448.762
NETO PRILIV GOTOVINE	0	785.408
NETO ODLIV GOTOVINE	(1.321.998)	0
Gotovina na početku perioda	1.333.419	548.011
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	11.421	1.333.419
	(1.321.998)	785.408

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 26.02. 2021. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
za period od 01.01. do 31. 12. 2020. godine zajedno sa uporednim podacima 2019. godine

	Registrirane dionice	Neto nerealizirani dobici (gubici)	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitk	Realizirani rezultat tekućeg perioda	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2019.	68.721.704	(38.541.325)	(13.212.318)	713.931	366.225	18.048.217
Korekcija početnog stanja	0	633.460	0	0	(633.460)	0
Raspored rezultata	0	0	(267.235)	0	267.235	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	(245.828)	(245.828)
Promjene na nerealiziranim dobitcima (gubicima)	0	146.705	0	0	0	146.705
Prenos sa nerealiziranih gubitaka (dobitaka)	0	2.180.842	(2.212.656)	31.814	0	0
Stanje na dan 31.12.2020.	68.721.704	(35.580.318)	(15.692.209)	745.745	(245.828)	17.949.094

0

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 26.02. 2021. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Priloženi godišnji finansijski izvještaji se sastavljaju u skladu s Zakonom o računovodstvu FBiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju na teritoriji FBiH, Zakonu o investicijskim fondovima, Pravilniku o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, kao i uputama Komisije za vrijednosne papire u Federaciji BiH.

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2020. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

Fond je u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja primjenjivao računovodstvene politike obrazložene u tački 4 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreznim propisima Federacije BiH.

2 Neto vrijednost imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vrši Društvo u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članu 3. do 5. Pravilnika, Društvo utvrđuje prosječnu mjesečnu i prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto vrijednosti imovine Fonda po dionici Fonda. U skladu sa članom 2. Pravilnika i 147. Zakona o IF-ovima Depozitar je obavezan vršiti kontrolu obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti NVI po dionici Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitaren izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti NVI po dionici Fonda.

Sukladno Prospektu, Statutu Fonda i Anex u Ugovora o upravljanju, Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u periodu od 1.1.2020. do 31.12.2020. godine u visini 3,00% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 3,00% prosječne godišnje osnovice za upravljačku proviziju. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2020. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole

- Interni akti

U cilju ispunjavanja uslova za registraciju Zatvorenog fonda s javnom ponudom, Društvo je provelo aktivnosti u skladu s Pravilnikom o uslovima poslovanja društva za upravljanje, te usvojilo akta o organizaciji i sistematizaciji, internim kontrolama, poslovnoj tajni, zabrani konkurencije i sukobu interesa, čuvanju i arhiviranju poslovnih knjiga, politikama upravljanja rizikom, kako slijedi:

- Pravilnik interne kontrole poslovanja i osiguranja usaglašenosti poslovanja iz 2017.godine utvrđuje osnovne principe rada organizacije i rada interne kontrole, zadatke i djelohkrug rada. Odgovornosti, ovlaštenja, dužnosti i način rada, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole.
- Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka iz 2018. godine uređuje unutrašnju organizacionu struktura Društva (Uprava, interna kontrola, Sekretar društva, front office, middle office i back office), kadrovsku osposobljenost, radne zadatke, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, te čuvanje poslovne dokumentacije i podataka;
- Pravilnik o sukobu interesa iz 2017. godine zabranjuje konkurentski odnos s djelatnošću Društva i Fonda, te propisuje postupke i mjerenje sprječavanja sukoba interesa;
- Pravilnik o kancelarijskom i arhivskom poslovanju iz 2017.godine;
- Pravilnik o načinu postupanja sa informacijskom opremom i mjere njene zaštite iz 2017.godine;
- Procedure o obavljanju transakcija sa imovinom fonda iz 2017.godine kojima se uređuju procedure kupovine i prodaje vrijednosnih papira, vršenje finansijske analize i donošenje investicijskih odluka, kao i procesuiranje transakcija;
- Pravilnik o upravljanju rizicima iz 2017. godine utvrđuje identifikaciju, mjerenje i procjenjivanje, upravljanje, te izvještavanje i kontrolu rizika.

Sve operative poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima „EURO – INVESTMENT“ d.d. Tuzla (Društvo), u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika – direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda. Za vođenje poslova platnog prometa Fonda ovlašten je direktor Društva.

Za izvještavanje prema Komisiji za vrijednosne papire ovlašteni su direktor Fonda i članovi Nadzornog odbora Fonda. Za javno objavljivanje finansijskih podataka ovlašteni su direktor Društva, direktor Fonda i predsjednik Nadzornog odbora Fonda. Za javno objavljivanje drugih podataka ovlašteni su direktor Društva i direktor Fonda.

Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja

Internom kontrolom osigurava se efektivnost i efikasnost rada i poslovanja, pouzdanost i transparentnost izvještavanja o radu i poslovanju, usklađenost s relevantnim zakonima i propisima. Interne kontrole u postupku kupovine i prodaje ulaganja primjenjuju se u skladu sa Procedurama o obavljanju transakcija sa imovinom Fonda br. 1693-I/17 od 30. novembra 2017. godine te u skladu sa propisanim politikama od strane Društva za upravljanje „Euro-Investment“ d.d. Tuzla.

Prema navedenom Pravilniku, odluku o kupoprodaji vrijednosnih papira donosi Uprava Društva u skladu sa planiranom realizacijom programa godišnje investicijske politike, koju usvaja Nadzorni odbor Fonda, Statutom i Prospektom Fonda, kao i drugim zakonskim i podzakonskim aktima. Kupovinama i prodajama prethodi stručna analiza Middle office-a.

U novembru 2015. godine Društvo je usvojilo akt – Interne procedure provođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papiere FBiH. Od strane Uprave Društva imenovana je ovlaštena osobe za provođenje smjernica po ovom usvojenom aktu.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima su angažovani vođa Back Officea i stručni saradnik u Back Officu. Evidencija se vodi u skladu sa Pocerurama o obavljanju transakcija sa imovinom Fonda, Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Fonda (decembar 2017. godine). Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2020 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja za 2020. godinu u skladu sa Zakonom o IF-ovima i Pravilniku o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, iznosi KM 420.933.

Tokom godine Fond je pokazivao je platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2020. godine Fond ostvaruje koeficijent tekuće likvidnosti koji iznosi 1,12. Na ovakav način Fond iskazuje da mu nije ugrožena likvidnost na dan 31.12.2020.godine.

Uspostavljena organizaciona struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeću razinu poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalan temelj za zakonito poslovanje sukladno važećim propisima koji reguliraju tržište kapitala.

4 Osnovne računovodstvene politike

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

a) Opće

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2020. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

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

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

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

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2020. godinu sadrže uporedne podatke iz 2019. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog razdoblja.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju..

e) Ulaganja

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

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

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja. Odluka o klasifikaciji donosi se u trenutku stjecanja ulaganja, od strane Direktora Društva

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, udjele i obveznice. Fond na dan 31.12.2020. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

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

Utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira se obračunava sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

- Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prodaje obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi trgovanja i ostvarenja promjena fer vrijednosti. U ovu kategoriju Fond svrstava sve vlasničke vrijednosni papiri (dionice).

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

Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je financijska imovina koja ispunjava bilo koji od slijedećih uslova:

a)klasificirana je kao "drži se za trgovanje", što može biti ako je:

- kupljena ili nastala uglavnom s razlogom da bude prodana ili otkupljena u kratkom roku;
- po priznavanju je dio portfelja identificiranih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja, te za koje postoji dokaz da se njima trgovalo za ostvarivanje profita u kratkom roku; ili
- derivativni finansijski instrumenti

Početno priznavanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava .

Naknadno vrjednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja gdje vrjednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a nerealizirani dobici i gubici iskazuju se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Efekti se evidentiraju preko pozicija grupe konta 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobici uz korištenje analitičkog konta usklađivanja vrijednosti na grupi 20- ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Kursne razlike imaju isti tretman na pozicijama 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobici bez obzira da li su vrijednosni papiri dionice ili obveznice.

Na dan bilansiranja u obrascu bilans stanja saldo efekata se evidentira na pozicijama grupe konta 56- nerealizovani dobici i gubici (zatvaranjem konta 62 i 72).

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (stupio na snagu 15. avgust 2014. godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika)

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 10% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o banci iz člana 75. stav 1., tačka d). Zakona,
- 5% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu;

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

f) Potraživanja

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

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda. Potraživanja u skladu sa MSFI-em 9, podliježu provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja i češće uz priznavanje očekivanih gubitaka.

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

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

g) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

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

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom i Statutom Fonda.

h) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

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

i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA za period 01.01.2020. do 31.12.2020. godine

2020 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	Prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticaju
I	18.349.533	6.609	18.342.923	17.375.846	6,43	2.851.523
II	19.115.210	9.129	19.106.081	18.401.724	6,70	2.851.523
III	18.492.918	274.783	18.218.135	17.530.951	6,39	2.851.523
IV	17.328.583	91.048	17.237.535	17.096.012	6,05	2.851.523
V	18.117.289	42.110	18.075.179	17.999.748	6,34	2.851.523
VI	18.077.103	138.031	17.939.072	17.860.026	6,29	2.851.523
VII	18.127.094	105.198	18.021.896	17.950.392	6,32	2.851.523
VIII	18.500.183	96.848	18.403.335	18.331.360	6,45	2.851.523
IX	18.623.373	83.457	18.539.917	18.350.719	6,50	2.851.523
X	18.897.537	114.710	18.782.826	18.125.453	6,59	2.851.523
XI	18.672.487	118.975	18.553.512	17.866.066	6,51	2.851.523
XII	18.493.987	151.158	18.342.829	17.623.754	6,43	2.851.523
Ukupno			219.563.239	214.512.051	77,00	34.218.276
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			18.296.937	17.876.004	6,42	2.851.523

	izraženo u KM
PGNVI Fonda/dionice	18.296.937
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije	17.876.004
Upravljačka provizija 3% (UP)	536.280
Prekoračenje TER-a	(133.424)
Ukupno upravljačka provizija	402.856

Neto vrijednost imovine Fonda za 2020 godinu je utvrđivala UniCredit Bank d.d. Mostar (Depozitar). Za period 2020. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2020. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 18.296.937.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2020. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini do 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom i Pravilnicima). Po izračunu Depozitara za 2020. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 17.876.004 dok upravljačka provizija iznosi KM 402.856 (upravljačka provizija KM 536.280 umanjena za prekoračenje TER-a KM 133.424).

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2020. godini je 2.851.523, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 6,42.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2020. godine:

	Na dan 31.12.2020. godine		Na dan 31.12.2020. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	18.010.871	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	17.949.871
Broj dionica Fonda	2.851.523	Broj dionica Fonda	2.851.523
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	6,31	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	6,29

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA

za period od 01.01.2020. do 31.12.2020.godine

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2018	2017	2016
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,89	6,23	5,76	6,07	6,70
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	6,75	8,52	6,80	8,39	10,71
Najniža cijena	3,99	4,00	2,17	2,11	3,25
Najviša cijena	6,54	4,67	4,70	3,25	4,00
Prosječna cijena	6,24	4,35	2,99	2,66	3,63

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihod od dividendi	236.557	491.414
Prihod od kamata na obveznice	224	722
Ukupno poslovni prihodi	236.781	492.136

Prihodi od dividendi KM 236.557 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv Emitenta	Ukupni prihodi
TELEKOMUNIKACIJE REPUBLIKE SRPSKE a.d. Banja Luka	152.657
Dioničko društvo BH Telcom Sarajevo	64.003
JP Elektroprivreda d.d. Sarajevo	19.897
UKUPNO:	236.557

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	402.856	457.922
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	25.341	34.068
Naknada Nadzornom odboru	42.547	43.711
Naknada externe revizije	8.775	8.775
Naknada depozitara	18.000	18.000
Troškovi bankarskih usluga	8.288	8.213
Rashodi po osnovu poreza	0	1.200
Troškovi upravljanja-RVP	7.273	7.085
Troškovi objavljivanja	626	787
Naknada KVP	18.296	20.763
Ostali rashodi	108.391	108.696
Ukupno troškovi	640.393	709.220

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 3% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2020. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicijskim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicijskim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 402.856 (obračunata upravljačka provizija KM 536.280 umanjenja za prekoračenje TERA za KM 133.424).

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.876.004. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 18.296.937.

Najznačajniji ostali rashodi KM 108.391 najvećim dijelom se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 58.784, troškove računovodstva KM 23.864 i naknade SASE KM 11.400.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganj

Realizirani dobici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Realizirani dobici na papirima od prodaje vrijednosnih papira	508.717	179.990
Ukupno realizirani dobici	508.717	179.990

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	350.933	230.141
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	350.933	230.141

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani dobitak od ulaganja 157.784 KM.

U 2020. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od ulaganja je prikazana u nastavku:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)	Realizovani dobitak/gubitak (KM)	Kapitalni dobitak/gubitak (KM)	Ukupno dobitak/gubitak (KM)
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTS	994.504	(213.954)	(367.813)	(581.767)
2	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	JPES	169.306	(87.742)	(1.209.573)	(1.297.315)
3	TELEKOM SRPSKE A.D. BANJA LUKA	TLKM	1.194.384	(31.695)	(344.931)	(376.626)
4	TRGOČOOP DD LJUBUŠKI	TRGC	16.056	(17.542)	31.814	14.272
5	UNIS DD SARAJEVO	UMIS	761.816	508.717	(290.339)	218.378
	EFEKAT ULAGANJA		3.136.065	157.784	(2.180.842)	(2.023.058)

4. Nerealizirani dobici i gubici*Nerealizirani dobici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Promjene u nerealizovanim dobicima	2.572.287	1.267.819
Promjena u nerealizovanim dobicima od ulaganja	2.572.287	1.267.819

Nerealizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Promjene u nerealizovanim gubicima	2.425.582	634.359
Promjena u nerealizovanim gubicima od ulaganja	2.425.582	634.359

Neto efekat od nerealizovanih dobitaka (gubitaka) iznos KM 146.705 – nerealizovani dobitak.

5. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)
Poslovni račun	11.421	1.333.419
Ukupnogotovina	11.421	1.333.419

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 11.421 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank d.d. (Depozitar) .

6. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	115.556.772	126.500.599
Ispravka vrijednosti	(97.629.137)	(109.956.880)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	17.927.635	16.543.719
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	8.361	8.361
Ispravka vrijednosti	(4.565)	(4.388)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u inostranstvu	3.796	3.973
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata	0	6.100
Ispravka vrijednosti	0	0
Ukupno ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata	0	6.100
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	17.931.431	16.553.792
Ukupno ulaganja	17.931.431	16.553.792

Napomena:

U skladu sa članom 7. Pravilnika o sadržaju, rokovim i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, Izvješće o vrijednosnim papirima koje čini imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima je u prilogu i kao takvo čini sastavni dio Izvještaja o reviziji.

Tokom 2020. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.876.004

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 18.296.937.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima Zakona o IF-ovima kao i Pravilnikom o ulaganjima, (propisan od Komisije za vrijednosne papire FBiH, stupio na snagu 15. avgust 2014. godine) za 2020 godinu iznosi KM 420.932.

Na osnovu Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, Društvo je imalo obavezu sačiniti Plan usklađivanja imovine u roku od tri mjeseca a u roku od godine dana izvršiti i usklađivanje imovine Fonda. Društvo nije upotpunosti uspjelo uskladiti imovinu Fonda, i neusaglašeni emitenti kao takvi nisu ulazili u osnovicu za obračun upravljačke provizije za 2020.godinu.

Prikaz ulaganja, u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja, na dan 31.12.2020. godine je slijedeći:

✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 17.931.431

Tokom 2020. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Kupovina dionica i udjela:

Rb	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
1	BNT-tvornica mašina i hidraulike dd Novi Travnik	BNTM	91.222,00	11,10	1.013.003
2	OIF Lilium Global	LIGL	456.859,75	1,71	780.000
3	Pretis d.d. Vogošća	UNPR	300.000,00	8,00	2.400.000
	Ukupna vrijednost kupovine				4.193.003

Prodaja ulaganja: dionica iz portfelja Fonda i dospijeće obveznica:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTS	117.000,00	8,50	994.504
2	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	JPES	16.985,00	9,97	169.306
3	Massimo holding d.o.o. Sarajevo	MSHS	61,00	100,00	6.100
4	Telekom Srepske a.d. Banja Luka	TLKM	1.290.609,00	0,93	1.194.384
5	Trgocop d.d. Ljubuški	TRGC	29.733,00	0,54	16.056
6	Unis d.d. Sarajevo	UMIS	125.920,00	6,05	761.816
	Ukupno prodaje				3.142.165

7. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	23.723	12.600
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	2.976	2.752
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	41.320	91.584
Potraživanja po osnovu više isplaćene naknade za upravljanje	0	73.013
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	68.019	179.949

Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira KM 23.723 predstavlja potraživanja po osnovu prodaje ulaganja u Elektroprivredu KM 5.023 i potraživanja po osnovu dospelje obveznice Massimo holding KM 18.700.

Potraživanja po osnovu dividendi KM 41.320 se odnosi na potraživanja od Telekom Srpske a.d. Banja Luka u iznosu KM 41.310.

8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)
Obaveze prema banci depozitaru	4.557	2.175
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	3.567	3.499
Ostale obaveze iz poslovanja	8.602	7.070
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	16.726	12.744
Obaveze za naknadu za upravljanje	41.525	0
Ostale obaveze prema Društvu	1.997	2.127
Obaveze prema društvu za upravljanje	43.522	2.127
Unaprijed obračunati rashodi perioda	1.529	4.072
Pasivna vremenska razgraničenja	1.529	4.072
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	61.777	18.943

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 43.522 odnose se na obaveze prema Društvu za upravljačku proviziju KM 41.525 i za refundiranje troškova računovodstva KM 1.997.

9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)
Dionički kapital	68.721.704	68.721.704
Neraspoređena dobit ranijih godina (+realizirani dobitak)	745.745	713.931
Rezultat tekuće godine	(245.828)	366.225
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(15.692.209)	(13.212.318)
Nerealizirani dobitak	3.262.809	416.554
Nerealizirani gubitak	(38.843.127)	(38.957.879)
Ukupno kapital	17.949.094	18.048.217

Na dan 31.12.2020. godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 68.721.704.

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2020. godine je kako slijedi:

	% Učešća	31.12.2020. KM	% Učešća	31.12.2019. KM
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	24,9831	17.168.812	0	0
BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND	15,6016	10.721.685	31,2711	21.490.033
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	8,8215	6.062.285	0	0
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	4,4012	3.024.580	0	0
HRKAČ ROLAND	4,2086	2.892.222	23,4677	16.127.403
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo	2,0656	1.419.516	0	0
KARPATI MARTA	1,2318	846.514	3,4867	2.396.120
Ostali	38,6866	26.586.091	41,7745	28.708.148
Ukupno:	100	68.721.704	100	68.721.704

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2020. godine ukupno iznose KM 38.843.127 (**negativan efekat**). Za tekući period ukupno smanjenje (pozitivan efekat) iznosi KM 114.752.

Promjene tokom 2020. godine za nerealizirani dobitak (gubitak):

	Iznos (KM)
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat) 01.01.2020.g.	(38.541.325)
Korekcija početnog stanja	633.460
Povećanje (neto efekat)	146.705
Prenos na realizirane dobitke(gubitke) za prodana ulaganja	2.180.842
Stanje na dan 31.12.2020. godine	(35.580.318)

Raspored rezultata poslovanja iz 2019. godine, Skupština Fonda nije razmatrala tokom 2020 godine.

10. Transakcije sa povezanim osobama

U skladu sa članom 6 Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Fond je identificirao povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Transakcije sa povezanim osobama

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2020. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.2020.-31.12.2020. sa navedenom povezanom strankom	
DUF Euro - investment d.d. Tuzla	DUF	Ugovor o upravljanju	41.5245	-	-	402.856
DUF Euro - investment d.d. Tuzla	DUF	Ugovor o računovodstvu	1.997			23.864
Unicredit Bank	Depozitar	Ugovor	3.000	-	-	18.000
Unicredit Bank (skrbnik, nak.za transakcije)	Banka	Ugovor	1.557	-	-	13.457
	Revizor	Ugovor	-	-	-	8.775
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	950	-	-	11.400
AW Broker	Broker	Ugovor	-	-	-	22.939
VTG Broket	Broker	Ugovor	-	-	-	3.809
Monet Broker	Broker	Ugovor	-	-	-	5.793
Marsela Jerkić	Direktor Fonda	Ugovor	2.787	-	-	33.396
Danijel Grubeša	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	1.061	-	-	12.659
Antun Luburić	Član nadzornog odbora	Ugovor	961	-	-	11.542
Ivana Soldo	Član nadzornog odbora	Ugovor	961	-	-	11.383
Toma Zovko	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	-	-	-	1.911
David Sopta	Član odbora za reviziju	Uprava	-	-	-	1.911
Slaven Karlović	Član odbora za reviziju	Uprava	-	-	-	1.911

11. Sudski sporovi

Prema izjavi Uprave Društva Fond nema pokrenutih aktivnih niti pasivnih sudskih sporova.

12. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2020.godine

R. br	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH						
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	63.457.358,0000	116.041,0000	0,1829	1.018.840	5,7042
2	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	10.658.236,0000	888.367,0000	8,3350	861.716	4,8245
3	ZIF "BONUS" d.d.Sarajevo	3.315.526,0000	1.560,0000	0,0471	8.050	0,0451
4	BNT-tvornica mašina i hidraulike dd NOVI TRAVNIK	1.641.288,0000	91.222,0000	5,5580	930.464	5,2094
5	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	3.053.478,0000	668.575,0000	21,8955	2.794.644	15,6464
6	CESTE DD MOSTAR	469.623,0000	7.610,0000	1,6204	92.538	0,5181
7	ELEKTRO GRUPA d.d. Gornji Vakuf-Uskoplje	204.264,0000	21.229,0000	10,3929	228.636	1,2801
8	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	17.657.682,0000	319.322,0000	1,8084	130.922	0,7330
9	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	15.972.922,0000	17.501,0000	0,1096	57.053	0,3194
10	GRANITMONT DD JABLANICA	172.764,0000	3.758,0000	2,1752	4.698	0,0263
11	GP BOSNA d.d. Sarajevo- u likvidaciji	763.396,0000	3.240,0000	0,4244	0	0,0000
12	GP PUT d.d. Sarajevo	1.678.896,0000	358.000,0000	21,3235	0	0,0000
13	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO-u stečaju	114.827,0000	6.139,0000	5,3463	0	0,0000
14	HIDROGRADNJA D.D. SARAJEVO-u stečaju	5.658.741,0000	14.092,0000	0,2490	4.087	0,0229
15	ASA BANKA DD	658.695,0000	2.251,0000	0,3417	83.287	0,4663
16	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	7.361.660,0000	61.099,0000	0,8300	1.466.987	8,2132
17	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	31.506.541,0000	234.815,0000	0,7453	2.207.261	12,3578
18	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	4.076.253,0000	169.000,0000	4,1460	150.410	0,8421
19	Postbank BH d.d. Sarajevo-u stečaju	284.428,0000	49,0000	0,0172	0	0,0000
20	PIVARA TUZLA DD	1.400.376,0000	32.638,0000	2,3307	261.104	1,4618
21	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	226.879,0000	694,0000	0,3059	888	0,0050
22	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	2.021.967,0000	40.600,0000	2,0079	96.628	0,5410
23	RIBA NERETVA d.d. Konjic	50.520,0000	1.589,0000	3,1453	1.605	0,0090
24	REMONTMONTAŽA DD TUZLA	53.889,0000	319,0000	0,5920	0	0,0000
25	RMU BANOVIĆI d.d. Banovići	693.880,0000	49.072,0000	7,0721	815.577	4,5662
26	RMU KAMENGRAD d.d. Sanski Most-u stečaju	265.635,0000	35.544,0000	13,3808	14.218	0,0796
27	SPRIND d.d. Rajlovac - Sarajevo	28.368,0000	846,0000	2,9822	149.987	0,8397
28	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	2.614.855,0000	2.937,0000	0,1123	33.776	0,1891
29	UNIS DD SARAJEVO	2.569.814,0000	43.040,0000	1,6748	215.200	1,2048
30	Pretis d.d. Vogošća	4.253.444,0000	329.085,0000	7,7369	3.445.520	19,2904
31	GP "ZGP" D.D. Sarajevo	1.737.914,0000	69.444,0000	3,9958	138.888	0,7776
32	ŽITOPROMET DD MOSTAR-u stečaju	982.869,0000	211.333,0000	21,5016	0	0,0000
33	LASTA DD ČAPLJINA	496.278,0000	9.693,0000	1,9531	0	0,0000
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH					15.212.982	85,17%
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS						
34	BOKSIT a.d. Milići	17.287.671,0000	28.487,0000	0,1648	16.522	0,0925
35	Nestro Petrol a.d. Banja Luka	4.009.274,0000	31.931,0000	0,7964	19.797	0,1108
36	TELEKOM SRPSKE A.D. BANJA LUKA	491.383.755,0000	1.255.608,0000	0,2555	1.243.052	6,9595
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS					1.279.372	7,16%
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu						
37	EUROPLANTAŽE d.d.	2.177.040,0000	660,0000	0,0303	3.036	0,0169
38	EUROPLANTAŽE d.d.	2.321.088,0000	165,0000	0,0071	759	0,0043
39	OPEKA d.d.	911.000,0000	284,0000	0,0312	0	0,0000
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu					3.796	0,02%
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu						
40	Julius Baer Multipartner Balkan Tiger	257.001,0000	16.345,2110	6,3600	0	0,0000
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu					0	
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH						
41	OIF Liliom Global	3.491.943,0726	780.086,6742	22,3396	1.435.281	8,0043
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH					1.435.281	
Ukupno ulaganja fonda					17.931.431	

Članom 76., stav 1, tačka a) Zakona o investicionim fondovima definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdatelja iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primjeniti na ulaganja Fonda). Na dan 31.12.2020. godine, prema navedenom članu Zakona, zabilježeno je prekoračenje ograničenja kod ulaganja u Pretis d.d. Vogošća (4,2904 % ili KM 753.156).

Članom 76., stav 1, tačka g) Zakona definisano je da najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav (1) tačka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom. Na dan 31. decembra 2020. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja kod ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je 31.07.2014. godine donijela "Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom" i 10.12.2015. godine Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Ovim Pravilnicima propisani su uslovi za dozvoljena ulaganja iz imovine Fonda u vrijednosne papire, udjele ili dionice. Na dan 31. decembar 2020. godine ukupno 12 emitenata iz portfolija Fonda ne ispunjava uslove za dozvoljena ulaganja propisane članom 2. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom i to:

R. br.	Naziv emitenta	Vrijednost prekoračenja
1	GRANITMONT DD JABLANICA	4.698
2	GP BOSNA d.d. Sarajevo- u likvidaciji	0
3	GP PUT d.d. Sarajevo	0
4	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO-u stečaju	0
5	HIDROGRADNJA D.D. SARAJEVO-u stečaju	4.087
6	Postbank BH d.d. Sarajevo-u stečaju	0
7	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	888
8	REMONTMONTAŽA DD TUZLA	0
9	RMU KAMENGRAD d.d. Sanski Most-u stečaju	14.218
10	ŽITOPROMET DD MOSTAR-u stečaju	0
11	LASTA DD ČAPLJINA	0
12	OPEKA d.d.	0
	Ukupno prekoračenje u skladu sa Pravilnikom	23.890

13. Uticaj pandemije - virus COVID -19

U martu 2020. godine, zbog proglašene pandemije virusa Covid-19, u Bosni i Hercegovini i svijetu su uvedene mnoge mjere ograničenja kretanja ljudi i roba u cilju suzbijanja pandemije, a koje značajno utječu na BH i svjetsku privredu, odnosno uzrokuju značajan pad privrednih aktivnosti i smanjenje likvidnosti. Navedeni pad privrednih aktivnosti ima uticaj i na poslovanje Fonda u dijelu fer vrijednosti ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i udjele. Trenutno nije moguće pouzdano utvrditi trajanje i efekat navedenih mjera i pada privrednih aktivnosti, niti uticaj koji će imati na poslovanje Fonda. Društvo je za Fond poduzelo određene mjere za očuvanje likvidnosti u poslovanju, te Uprava Društva i Fonda smatraju da navedeno neće ugroziti princip neograničenosti poslovanja Fonda.

14. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 26.02.2021. godine.

Uprava DUF-a

Uprava Fonda

Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

Naziv Fonda: **ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla**
 RegistarSKI broj Fonda: **03-19-73/01**
 Naziv društva za upravljanje: **DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla**
 Matični broj društva za upravljanje: **1-11 786**
 JIB društva za upravljanje: **4209077110004**
 JIB investicionog Fonda: **4227006180000**
 Transakcijski račun: UniCredit Bank 338 690 2249573384

ID: **4227006180000**
 Šifra: **64 30**
 Opština: **094**

BILANCA USPJEHA INVESTICIJSKOG FONDA

(Izvrješće o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.12.2020. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekući period	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	236.781	492.136
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	236.557	491.414
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	224	722
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	508.717	179.990
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	508.717	179.990
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	640.393	709.220
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	402.856	457.922
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	25.341	34.068
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	42.547	43.711
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	8.775	8.775
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	18.000	18.000
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		1.200
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	142.874	145.544
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	350.933	230.141
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	350.933	230.141
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)- (202+207)	2	2	7	245.828	267.235
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekući period	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	245.828	267.235
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	245.828	267.235
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	2	4	2	2.572.287	1.267.819
720	1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	2	4	3	2.572.287	1.267.819
721	2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobici	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9	2.425.582	634.359
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	2.425.582	634.359
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA				146.705	633.460
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6	146.705	633.460
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		366.225
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	99.123	
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Tuzla

Certificirani računovođa:

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

M.P

Direktor Fonda

Amila Ahmetović

Snježana Šindrić

Marsela Kotaranin

Naziv Fonda: **ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla**
 Registar broj Fonda: **03-19-73/01**
 Naziv društva za upravljanje: **DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla**
 Matični broj društva za upravljanje: **1-11 786**
 JIB društva za upravljanje: **4209077110004**
 JIB investicionog Fonda: **4227006180000**
 Transakcijski račun: UniCredit Bank 338 690 2249573384

ID: 4227006180000
 Šifra: 64 30
 Opština: 094

BILANCA STANJA INVESTICIJSKOG FONDA

(Izvršje o finansijskom položaju)
 na dan 31. 12. 2020. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekući period	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	18.010.871	18.067.160
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	11.421	1.333.419
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	17.931.431	16.553.792
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	17.931.431	16.553.792
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5		
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	68.019	179.949
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1	23.723	12.600
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3	2.976	2.752
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	41.320	91.584
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		73.013
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	1	9		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	61.777	18.943
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6	16.726	12.744
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	4.557	2.175
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	12.169	10.569
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1	43.522	2.127
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	41.525	
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	1.997	2.127
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	VI - Ostale obaveze Fonda	0	4	0		
46	VII - Odložene porezne obaveze	0	4	1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	1.529	4.072

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekući period	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	17.949.094	18.048.217
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	17.949.094	18.048.217
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	68.721.704	68.721.704
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	68.721.704	68.721.704
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8		
510	1. Emisiona premija	0	4	9		
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1		
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2		
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5		
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	5	6		
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7		
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9	745.745	1.080.156
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	745.745	713.931
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1		366.225
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	15.938.037	13.212.318
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	15.692.209	13.212.318
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	245.828	
56	VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)	0	6	5	-35.580.318	-38.541.325
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	3.262.809	416.554
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-38.843.127	-38.957.879
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	2.851.523	2.851.523
	F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	6	6
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	2.152.358	2.152.358
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	2.152.358	2.152.358

Mostar Certificirani računovođa:

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

M.P

Direktor Fonda

Amila Ahmetović

Snježana Šindrić

Marsela Kotaranin

Naziv Fonda: **ZIF HERBOS FOND dd Tuzla** ID:4227006180000
 RegistarSKI broj Fonda: **03-19-73/01** Šifra: 64 30
 Naziv društva za upravljanje: **DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla** Opština: 094
 Matični broj društva za upravljanje: **1-11 786**
 JIB društva za upravljanje: **4209077110004**
 JIB investicionog Fonda: **4227006180000**
 Transakcijski račun: UniCredit Bank 338 690 2249573384

IZVJEŠĆE O GOTOVINSKIM TIJEKOVIMA
 (Izvjješće o tokovima gotovine)
 za razdoblje od 01.01. do 31. 12. 2020. godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodna godina	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	3.490.876	4.234.170	82
1 Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	3.131.042	3.759.968	83
2 Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	286.821	400.828	72
3 Prilivi po osnovu kamata	4	0	4			
4 Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5 Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	73.013	73.374	100
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	4.812.874	3.448.762	140
1 Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2 Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	4.193.003	2.651.818	158
3 Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4 Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	361.331	530.935	68
5 Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6 Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	25.341	34.068	74
7 Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	8.775	8.775	100
8 Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	18.000	18.000	100
9 Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	55.806	56.441	99
10 Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11 Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	150.618	148.725	101
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	4	1	9		785.408	
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	1.321.998		
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1 Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2 Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1 Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2 Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3 Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	3.490.876	4.234.170	82
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	4.812.874	3.448.762	140
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2		785.408	
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	1.321.998		
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	1.333.419	548.011	243
H Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7			
(434+432-433+435-436)	4	3	8	11.421	1.333.419	1

Mostar

Certificirani računovođa: Zakonski zastupnik M.P. Direktor Fonda
 društva za upravljanje:
 Amila Ahmetović Snježana Šindrić Marsela Kotaranin

Naziv Fonda: **ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla**
 RegistarSKI broj Fonda: **03-19-73/01**
 Naziv društva za upravljanje: **DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla**
 Matični broj društva za upravljanje: **1-11 786**
 JIB društva za upravljanje: **4209077110004**
 JIB investicionog Fonda: **4227006180000**
 Transakcijski račun: UniCredit Bank 338 690 2249573384

ID: **4227006180000**
 Šifra: **64 30**
 Opština: **094**

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31. 12. 2020. godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekući period	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	-99.123	366.225
2	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-245.828	-267.235
3	Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	3	0	3	146.705	633.460
4	Revalorizacija rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4		
5	Revalorizacija rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6	Revalorizacija rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7		
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	-99.123	366.225
11	Neto imovina	3	1	1		
12	Na početku perioda	3	1	2	18.048.217	17.681.992
13	Na kraju perioda	3	1	3	17.949.094	18.048.217
14	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4	2.851.523	2.851.523
15	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	2.851.523	2.851.523
16	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	2.851.523	2.851.523

izdala
-

Certificirani računovođa:

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

M.P

Direktor Fonda:

Amila Ahmetović

Snježana Šindrić

Marsela Kotaranin

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2020.

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom Herbos Fond dd Tuzla ZIF	promjena sjedišta dana 11.09.2020
broj telefona i telefaksa:		
e-mail adresu:	herbos-fond@tel.net.ba	
web:		
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	03-19-73/01	
ime i prezime direktora Fonda;	Marsela Kotarantin	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Danijel Grubeša - predsjednik;	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Antun Ljuburić i Ivana Soldo - članovi Toma Zovko; Slaven Karlović; David Sonta	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	ZUKO d.o.o. Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	UniCredit Bank dd Mostar, Kardinala steninca bb Mostar	Rješenjem od Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 06/I-49-2739-3/15 od
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "EURO-INVESTMENT" d.d.	Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 05/I-19-352/17 od 06.12.2017
broj telefona i telefaksa:	035/227-666 fax.035/315-461	
e-mail adresu:	eurolnv@bih.net.ba	
web:	www.euro-investment.com.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje br.03-19-26/00 od 30.05.2000. godine	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje br.05/I-19-352/17 od 06.12.2017. godine	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Maja Hafizović, direktor Snježana Šindrić izvršni direktor	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Adnan Delić predsjednik, Maja Hafizović, član Biljana Marković član	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Elmin Frijak, predsjednik Amra Leka, član Refija Kešetović član	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	ZUKO d.o.o. Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	UniCredit Bank dd Mostar, Kardinala steninca bb Mostar	

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA

Registarski broj fonda : 03-19-73/01

Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla

Matični broj društva za upravljanje: 1 - 11 786

JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004

JIB investicionog fonda: 422 7006 180 000

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA NA DAN 31.12.2020.

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	9,0000	10 (5*9)	11	12	13	14	15
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH													
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSRA	63.457.358,0000	116.041,0000	0,1829	71,4159	8,7800	1.018.839,98	5,6763	TC	0,0000	0,00	
2	ZIF " BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	10.658.236,0000	888.367,0000	8,3350	1,9805	0,9700	861.715,99	4,8009	TC	0,0000	0,00	
3	ZIF "BONUS" d.d.Sarajevo	BNSFRK2	3.315.526,0000	1.560,0000	0,0471	2,2900	5,1600	8.049,60	0,0448	PC	0,0000	0,00	
4	BNT-tvornica mašina i hidraulike dd NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288,0000	91.222,0000	5,5580	11,1784	10,2000	930.464,40	5,1839	TC	0,0000	0,00	
5	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3.053.478,0000	668.575,0000	21,8955	5,7520	4,1800	2.794.643,50	15,5698	PC	0,0000	0,00	
6	CESTE DD MOSTAR	CSTMRK1	469.623,0000	7.610,0000	1,6204	131,4060	12,1600	92.537,60	0,5156	PC	0,0000	0,00	
7	ELEKTRO GRUPA d.d. Gornji Vakuf-Uskoplje	ELGJRA	204.264,0000	21.229,0000	10,3929	234,9927	10,7700	228.636,33	1,2738	PC	0,0000	0,00	
8	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISRA	17.657.682,0000	319.322,0000	1,8084	26,7682	0,4100	130.922,02	0,7294	TC	0,0000	0,00	
9	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSRA	15.972.922,0000	17.501,0000	0,1096	229,9584	3,2600	57.053,26	0,3179	TC	0,0000	0,00	
10	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172.764,0000	3.758,0000	2,1752	266,0990	1,2500	4.697,50	0,0262	TC	100,0000	4.697,50	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav c). 16.08.2015.
11	GP BOSNA d.d. Sarajevo- u likvidaciji	GPBSRK3	763.396,0000	3.240,0000	0,4244	7,2971	0,0000	0,00	0,0000	PC	100,0000	0,00	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c). 16.08.2015.
12	GP PUT d.d. Sarajevo	GPUTRA	1.678.896,0000	358.000,0000	21,3235	5,6860	0,0000	0,00	0,0000	PC	100,0000	0,00	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c). 16.08.2015.

13	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO-u stečaj	GRNJRA	114.827,0000	6.139,0000	5,3463	570,1254	0,0000	0,00	0,0000	PC	100,0000	0,00	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c). 16.08.2015.
14	HIDROGRADNJA D.D. SARAJEVO-u stečaju	HDGSRA	5.658.741,0000	14.092,0000	0,2490	12,5618	0,2900	4.086,68	0,0228	TC	100,0000	4.086,68	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav c). 16.08.2015.
15	ASA BANKA DD	IKBZRK2	658.695,0000	2.251,0000	0,3417	117,1340	37,0000	83.287,00	0,4640	TC	0,0000	0,00	
16	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMRA	7.361.660,0000	61.099,0000	0,8300	251,1458	24,0100	1.466.986,99	8,1730	TC	0,0000	0,00	
17	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	JPESRA	31.506.541,0000	234.815,0000	0,7453	88,7413	9,4000	2.207.261,00	12,2973	TC	0,0000	0,00	
18	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253,0000	169.000,0000	4,1460	0,9621	0,8900	150.410,00	0,8380	TC	0,0000	0,00	
19	Postbank BH d.d. Sarajevo-u stečaju	PBHBRA	284.428,0000	49,0000	0,0172	0,0002	0,0000	0,00	0,0000	PC	100,0000	0,00	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c). 16.08.2015.
20	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	1.400.376,0000	32.638,0000	2,3307	122,4327	8,0000	261.104,00	1,4547	TC	0,0000	0,00	
21	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226.879,0000	694,0000	0,3059	3,8600	1,2800	888,32	0,0049	PC	100,0000	888,32	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c). 01.12.2020.
22	ZIF " prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNFRK3	2.021.967,0000	40.600,0000	2,0079	3,4992	2,3800	96.628,00	0,5383	PC	0,0000	0,00	
23	RIBA NERETVA d.d. Konjic	RIBNRA	50.520,0000	1.589,0000	3,1453	314,6633	1,0100	1.604,89	0,0089	TC	0,0000	0,00	
24	REMONTMONTAŽA DD TUZLA	RMNTRA	53.889,0000	319,0000	0,5920	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	PC	100,0000	0,00	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c). 16.08.2015.
25	RMU BANOVICI d.d. Banovići	RMUBRA	693.880,0000	49.072,0000	7,0721	34,4305	16,6200	815.576,64	4,5438	PC	0,0000	0,00	

													imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c).
26	RMU KAMENGRAD d.d. Sanski Most-u stečaju	RMUKRA	265.635,0000	35.544,0000	13,3808	77,7502	0,4000	14.217,60	0,0792	TC	100,0000	14.217,60	16.08.2015.
27	SPRIND d.d. Rajlovac - Sarajevo	SPRDRA	28.368,0000	846,0000	2,9822	1.205,1655	177,2900	149.987,34	0,8356	PC	0,0000	0,00	
28	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855,0000	2.937,0000	0,1123	59,3939	11,5000	33.775,50	0,1882	TC	0,0000	0,00	
29	UNIS DD SARAJEVO	UMISRK2	2.569.814,0000	43.040,0000	1,6748	8,1637	5,0000	215.200,00	1,1989	TC	0,0000	0,00	
													ograničenja ulaganja, Zakon o investicijskim fondovima, član 76. stav a).
30	Pretis d.d. Vogošća	UNPRRK1	4.253.444,0000	329.085,0000	7,7369	8,3376	10,4700	3.445.519,95	19,1961	PC	4,1961	753.155,82	24.09.2021.
31	GP "ZGP" D.D. Sarajevo	ZGPSRA	1.737.914,0000	69.444,0000	3,9958	57,6004	2,0000	138.888,00	0,7738	TC	0,0000	0,00	
													imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c).
32	ŽITOPROMET DD MOSTAR-u stečaju	ZTPMRA	982.869,0000	211.333,0000	21,5016	74,6260	0,0000	0,00	0,0000	PC	100,0000	0,00	16.08.2015.
													imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c).
33	LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCRA	496.278,0000	9.693,0000	1,9531	51,5836	0,0000	0,00	0,0000	PC	100,0000	0,00	16.08.2015.
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH													15.212.982,09
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS													
34	BOKSIT a.d. Milići	BOKSRA	17.287.671,0000	28.487,0000	0,1648	0,8695	0,5800	16.522,46	0,0921	TC	0,0000	0,00	
35	Nestro Petrol a.d. Banja Luka	PTRLRA	4.009.274,0000	31.931,0000	0,7964	0,9054	0,6200	19.797,22	0,1103	TC	0,0000	0,00	
36	TELEKOM SRPSKE A.D. BANJA LUKA	TLKMRA	491.383.755,0000	1.255.608,0000	0,2555	1,3701	0,9900	1.243.051,92	6,9254	TC	0,0000	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS													1.279.371,60
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu													
37	EUROPLANTAŽE d.d.	EPLTPA	2.177.040,0000	660,0000	0,0303	5,5000	4,6006	3.036,37	0,0169	PC	0,0000	0,00	
38	EUROPLANTAŽE d.d.	EPLTRA	2.321.088,0000	165,0000	0,0071	5,5400	4,6008	759,13	0,0043	PC	0,0000	0,00	

39	OPEKA d.d.	OPEKRA	911.000,0000	284,0000	0,0312	0,0550	0,0000	0,00	0,0000	PC	100,0000	0,00	imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF sa javnom ponudom, član 2. stav b) i c). 16.08.2015.
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu												3.795,50	0,00
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu													
40	Julius Baer Multipartner Balkan Tiger	JBMBRA	257.001,0000	16.345,2110	6,3600	0,0000	0,0000	0,00	0,0000	PC	0,0000		
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu												0,00	0,00
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH													
41	OIF Lilium Global	LIGLRA	3.491.943,0726	780.086,6742	22,3396	1,7045	1,8399	1.435.281,47	8,0043	TC	0,0000		
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH												1.435.281,47	0,00
Ukupno ulaganja fonda												17.931.430,66	0,00

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA

Registarski broj fonda : 03-19-73/01

Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla

Matični broj društva za upravljanje: 1 - 11 786

JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004

JIB investicionog fonda: 422 7006 180 000

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2020. DO 31.12.2020.

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)
1.1.2020	1.333.419,22	16.553.925,77	179.948,27	0,00	18.067.293,26	0,00	14.639,97	2.127,03	2.175,33	18.942,33	18.048.350,93	2.851.523,00	6,3300
2.1.2020	1.333.419,22	16.553.990,42	179.948,27	0,00	18.067.357,91	0,00	14.639,97	2.127,03	2.175,33	18.942,33	18.048.415,58	2.851.523,00	6,3300
3.1.2020	1.333.419,22	16.553.893,45	179.948,27	0,00	18.067.260,94	0,00	14.639,97	2.127,03	2.175,33	18.942,33	18.048.318,61	2.851.523,00	6,3300
4.1.2020	1.333.419,22	16.553.889,81	179.948,27	0,00	18.067.257,30	0,00	14.639,97	2.127,03	2.175,33	18.942,33	18.048.314,97	2.851.523,00	6,3300
5.1.2020	1.333.419,22	16.553.857,49	179.948,27	0,00	18.067.224,98	0,00	14.639,97	2.127,03	2.175,33	18.942,33	18.048.282,65	2.851.523,00	6,3300
6.1.2020	1.319.085,46	16.558.821,26	179.948,27	0,00	18.057.854,99	0,00	2.444,24	0,00	2.175,33	4.619,57	18.053.235,42	2.851.523,00	6,3300
7.1.2020	1.319.085,46	16.558.789,63	179.948,27	0,00	18.057.823,36	0,00	2.444,24	0,00	2.175,33	4.619,57	18.053.203,79	2.851.523,00	6,3300
8.1.2020	1.319.085,46	16.522.711,82	179.948,27	0,00	18.021.745,55	0,00	2.444,24	0,00	2.175,33	4.619,57	18.017.125,98	2.851.523,00	6,3200
9.1.2020	1.319.085,46	16.465.139,52	179.948,27	0,00	17.964.173,25	0,00	2.444,24	0,00	2.175,33	4.619,57	17.959.553,68	2.851.523,00	6,3000
10.1.2020	1.319.085,46	16.411.199,90	179.948,27	0,00	17.910.233,63	0,00	2.444,24	0,00	2.175,33	4.619,57	17.905.614,06	2.851.523,00	6,2800
11.1.2020	1.319.085,46	16.411.200,70	179.948,27	0,00	17.910.234,43	0,00	2.444,24	0,00	2.175,33	4.619,57	17.905.614,86	2.851.523,00	6,2800
12.1.2020	1.319.085,46	16.411.168,38	179.948,27	0,00	17.910.202,11	0,00	2.444,24	0,00	2.175,33	4.619,57	17.905.582,54	2.851.523,00	6,2800
13.1.2020	1.319.085,46	16.428.675,72	179.948,27	0,00	17.927.709,45	0,00	4.619,57	0,00	0,00	4.619,57	17.923.089,88	2.851.523,00	6,2900
14.1.2020	1.319.085,46	16.735.195,22	179.948,27	0,00	18.234.228,95	0,00	4.619,57	0,00	0,00	4.619,57	18.229.609,38	2.851.523,00	6,3900
15.1.2020	1.319.085,46	16.736.439,42	179.948,27	0,00	18.235.473,15	0,00	4.619,57	0,00	0,00	4.619,57	18.230.853,58	2.851.523,00	6,3900
16.1.2020	1.317.188,79	16.659.945,35	179.948,27	0,00	18.157.082,41	0,00	2.722,90	0,00	0,00	2.722,90	18.154.359,51	2.851.523,00	6,3700
17.1.2020	1.317.188,79	16.545.004,88	179.948,27	0,00	18.042.141,94	0,00	2.722,90	0,00	0,00	2.722,90	18.039.419,04	2.851.523,00	6,3300
18.1.2020	1.317.188,79	16.544.974,70	179.948,27	0,00	18.042.111,76	0,00	2.722,90	0,00	0,00	2.722,90	18.039.388,86	2.851.523,00	6,3300
19.1.2020	1.317.188,79	16.544.974,70	179.948,27	0,00	18.042.111,76	0,00	2.722,90	0,00	0,00	2.722,90	18.039.388,86	2.851.523,00	6,3300
20.1.2020	1.317.188,79	16.299.057,48	936.431,56	0,00	18.552.677,83	0,00	2.722,90	0,00	0,00	2.722,90	18.549.954,93	2.851.523,00	6,5100
21.1.2020	1.317.188,79	16.303.310,71	936.431,56	0,00	18.556.931,06	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.553.603,94	2.851.523,00	6,5100
22.1.2020	2.073.672,08	16.248.497,67	179.948,27	0,00	18.502.118,02	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.498.790,90	2.851.523,00	6,4900
23.1.2020	2.073.672,08	16.625.246,71	179.948,27	0,00	18.878.867,06	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.875.539,94	2.851.523,00	6,6200
24.1.2020	2.073.672,08	16.657.446,09	179.948,27	0,00	18.911.066,44	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.907.739,32	2.851.523,00	6,6300
25.1.2020	2.073.672,08	16.657.415,00	179.948,27	0,00	18.911.035,35	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.907.708,23	2.851.523,00	6,6300
26.1.2020	2.073.672,08	16.657.382,67	179.948,27	0,00	18.911.003,02	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.907.675,90	2.851.523,00	6,6300
27.1.2020	2.073.672,08	16.624.360,05	179.948,27	0,00	18.877.980,40	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.874.653,28	2.851.523,00	6,6200
28.1.2020	2.073.672,08	16.626.586,56	179.948,27	0,00	18.880.206,91	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.876.879,79	2.851.523,00	6,6200
29.1.2020	2.073.672,08	16.630.494,85	179.948,27	0,00	18.884.115,20	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	18.880.788,08	2.851.523,00	6,6200
30.1.2020	2.073.672,08	16.804.018,75	179.948,27	0,00	19.057.639,10	0,00	3.327,12	0,00	0,00	3.327,12	19.054.311,98	2.851.523,00	6,6800
31.1.2020	2.073.672,08	16.808.684,24	179.989,81	0,00	19.062.346,13	0,00	15.001,81	2.089,38	0,00	17.091,19	19.045.254,94	2.851.523,00	6,6800
Prosjeak	1.564.445,30	16.556.332,22	228.754,98	0,00	18.349.532,50	0,00	5.356,64	410,47	842,06	6.609,17	18.342.923,34	2.851.523,00	6,43
1.2.2020	2.073.672,08	16.808.651,01	136.550,19	0,00	19.018.873,28	0,00	16.530,39	2.089,38	0,00	18.619,77	19.000.253,51	2.851.523,00	6,3600
2.2.2020	2.073.672,08	16.808.618,69	136.550,19	0,00	19.018.840,96	0,00	16.530,39	2.089,38	0,00	18.619,77	19.000.221,19	2.851.523,00	6,6600
3.2.2020	2.059.202,79	16.850.556,98	136.550,19	0,00	19.046.309,96	0,00	4.251,48	0,00	0,00	4.251,48	19.042.058,48	2.851.523,00	6,6800
4.2.2020	2.059.202,79	16.805.017,73	136.550,19	0,00	19.000.770,71	0,00	4.251,48	0,00	0,00	4.251,48	18.996.519,23	2.851.523,00	6,6600
5.2.2020	2.059.202,79	16.832.447,82	136.550,19	0,00	19.028.200,80	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.022.497,08	2.851.523,00	6,6700
6.2.2020	2.059.202,79	16.890.899,27	136.550,19	0,00	19.086.652,25	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.080.948,53	2.851.523,00	6,6900
7.2.2020	2.059.202,79	16.867.627,43	136.550,19	0,00	19.063.380,41	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.057.676,69	2.851.523,00	6,6800
8.2.2020	2.059.202,79	16.867.595,79	136.550,19	0,00	19.063.348,77	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.057.645,05	2.851.523,00	6,6800
9.2.2020	2.059.202,79	16.867.563,47	136.550,19	0,00	19.063.316,45	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.057.612,73	2.851.523,00	6,6800
10.2.2020	2.059.202,79	16.989.898,34	136.550,19	0,00	19.185.651,32	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.179.947,60	2.851.523,00	6,7300

11.2.2020	2.059.202,79	16.996.106,23	136.550,19	0,00	19.191.859,21	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.186.155,49	2.851.523,00	6,7300
12.2.2020	2.059.202,79	17.002.957,20	136.550,19	0,00	19.198.710,18	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.193.006,46	2.851.523,00	6,7300
13.2.2020	2.059.202,79	17.028.336,99	136.550,19	0,00	19.224.089,97	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.218.386,25	2.851.523,00	6,7400
14.2.2020	2.149.623,67	16.907.020,82	46.129,31	0,00	19.102.773,80	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.097.070,08	2.851.523,00	6,7000
15.2.2020	2.149.623,67	16.906.989,72	46.129,31	0,00	19.102.742,70	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.097.038,98	2.851.523,00	6,7000
16.2.2020	2.149.623,67	16.906.957,40	46.129,31	0,00	19.102.710,38	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.097.006,66	2.851.523,00	6,7000
17.2.2020	2.149.623,67	16.882.861,59	46.129,31	0,00	19.078.614,57	0,00	5.703,72	0,00	0,00	5.703,72	19.072.910,85	2.851.523,00	6,6900
18.2.2020	2.147.592,81	16.883.509,39	46.129,31	0,00	19.077.231,51	0,00	3.672,86	0,00	0,00	3.672,86	19.073.558,65	2.851.523,00	6,6900
19.2.2020	2.147.592,81	16.961.827,10	46.129,31	0,00	19.155.549,22	0,00	3.672,86	0,00	0,00	3.672,86	19.151.876,36	2.851.523,00	6,7200
20.2.2020	2.147.592,81	17.030.020,81	46.129,31	0,00	19.223.742,93	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	19.211.295,07	2.851.523,00	6,7400
21.2.2020	2.147.592,81	17.069.739,56	46.129,31	0,00	19.263.461,68	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	19.251.013,82	2.851.523,00	6,7500
22.2.2020	2.147.592,81	17.069.707,50	46.129,31	0,00	19.263.429,62	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	19.250.981,76	2.851.523,00	6,7500
23.2.2020	2.147.592,81	17.069.675,18	46.129,31	0,00	19.263.397,30	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	19.250.949,44	2.851.523,00	6,7500
24.2.2020	2.147.592,81	17.068.720,88	46.129,31	0,00	19.262.443,00	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	19.249.995,14	2.851.523,00	6,7500
25.2.2020	2.147.592,81	16.986.804,20	46.129,31	0,00	19.180.526,32	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	19.168.078,46	2.851.523,00	6,7200
26.2.2020	2.147.592,81	16.979.967,04	46.129,31	0,00	19.173.689,16	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	19.161.241,30	2.851.523,00	6,7200
27.2.2020	2.147.592,81	16.967.589,03	46.129,31	0,00	19.161.311,15	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	19.148.863,29	2.851.523,00	6,7200
28.2.2020	2.147.592,81	16.676.013,02	46.129,31	0,00	18.869.735,14	0,00	12.447,86	0,00	0,00	12.447,86	18.857.287,28	2.851.523,00	6,6100
29.2.2020	2.147.592,81	16.675.977,73	46.168,17	0,00	18.869.738,71	0,00	23.520,68	1.940,30	0,00	25.460,98	18.844.277,73	2.851.523,00	6,6100
Prosjeak	2.109.247,70	16.919.298,55	86.664,15	0,00	19.115.210,40	0,00	8.917,56	211,00	0,00	9.128,56	19.106.081,78	2.851.523,00	6,69
1.3.2020	2.147.592,81	16.675.945,41	16.595,06	0,00	18.840.133,28	0,00	25.112,85	18.371,50	0,00	43.484,35	18.796.648,93	2.851.523,00	6,5900
2.3.2020	2.147.592,81	16.775.437,84	16.595,06	0,00	18.939.625,71	0,00	25.112,85	18.371,50	0,00	43.484,35	18.896.141,36	2.851.523,00	6,6300
3.3.2020	2.147.592,81	16.402.975,08	16.595,06	0,00	18.567.162,95	0,00	25.112,85	18.371,50	0,00	43.484,35	18.523.678,60	2.851.523,00	6,5000
4.3.2020	2.124.842,69	16.431.749,04	16.595,06	0,00	18.573.186,79	0,00	4.390,97	16.431,20	0,00	20.822,17	18.552.364,62	2.851.523,00	6,5100
5.3.2020	2.124.842,69	16.398.266,53	16.595,06	0,00	18.539.704,28	0,00	5.340,97	16.431,20	0,00	21.772,17	18.517.932,11	2.851.523,00	6,4900
6.3.2020	2.124.842,69	16.382.141,75	16.595,06	0,00	18.523.579,50	0,00	5.340,97	16.431,20	0,00	21.772,17	18.501.807,33	2.851.523,00	6,4900
7.3.2020	2.124.842,69	16.382.070,25	16.595,06	0,00	18.523.508,00	0,00	5.340,97	16.431,20	0,00	21.772,17	18.501.735,83	2.851.523,00	6,4900
8.3.2020	2.124.842,69	16.382.037,93	16.595,06	0,00	18.523.475,68	0,00	5.340,97	16.431,20	0,00	21.772,17	18.501.703,51	2.851.523,00	6,4900
9.3.2020	2.124.842,69	16.228.104,97	16.595,06	0,00	18.369.542,72	0,00	5.849,05	16.431,20	0,00	22.280,25	18.347.262,47	2.851.523,00	6,4300
10.3.2020	2.124.842,69	16.224.664,53	16.595,06	0,00	18.366.102,28	0,00	5.849,05	16.431,20	0,00	22.280,25	18.343.822,03	2.851.523,00	6,4300
11.3.2020	2.124.842,69	16.502.155,30	16.595,06	0,00	18.643.593,05	0,00	5.849,05	16.431,20	0,00	22.280,25	18.621.312,80	2.851.523,00	6,5300
12.3.2020	2.124.842,69	16.346.065,44	16.595,06	0,00	18.487.503,19	0,00	5.849,05	16.431,20	0,00	22.280,25	18.465.222,94	2.851.523,00	6,4800
13.3.2020	2.124.842,69	16.157.525,31	16.595,06	0,00	18.298.963,06	0,00	5.849,05	16.431,20	0,00	22.280,25	18.276.682,81	2.851.523,00	6,4100
14.3.2020	2.124.842,69	16.157.512,04	16.595,06	0,00	18.298.949,79	0,00	5.849,05	16.431,20	0,00	22.280,25	18.276.669,54	2.851.523,00	6,4100
15.3.2020	2.124.842,69	16.157.512,04	16.595,06	0,00	18.298.949,79	0,00	5.849,05	16.431,20	0,00	22.280,25	18.276.669,54	2.851.523,00	6,4100
16.3.2020	2.124.842,69	16.288.004,03	16.595,06	0,00	18.429.441,78	0,00	5.849,05	16.431,20	0,00	22.280,25	18.407.161,53	2.851.523,00	6,4600
17.3.2020	2.118.991,64	16.305.156,23	16.595,06	0,00	18.440.742,93	0,00	0,00	16.431,20	0,00	16.431,20	18.424.311,73	2.851.523,00	6,4600
18.3.2020	2.102.560,44	16.276.022,65	16.595,06	0,00	18.395.178,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.395.178,15	2.851.523,00	6,4500
19.3.2020	2.102.560,44	18.218.051,37	16.595,06	0,00	20.337.206,87	2.013.001,50	1.532,86	0,00	0,00	2.014.534,36	18.322.672,51	2.851.523,00	6,4300
20.3.2020	2.102.560,44	17.691.490,50	16.595,06	0,00	19.810.646,00	2.013.001,50	1.532,86	0,00	0,00	2.014.534,36	17.796.111,64	2.851.523,00	6,2400
21.3.2020	2.102.560,44	17.691.489,58	16.595,06	0,00	19.810.645,08	2.013.001,50	1.532,86	0,00	0,00	2.014.534,36	17.796.110,72	2.851.523,00	6,2400
22.3.2020	2.102.560,44	17.691.457,26	16.595,06	0,00	19.810.612,76	2.013.001,50	1.532,86	0,00	0,00	2.014.534,36	17.796.078,40	2.851.523,00	6,2400
23.3.2020	89.558,94	17.990.031,14	16.595,06	0,00	18.096.185,14	0,00	1.532,86	0,00	0,00	1.532,86	18.094.652,28	2.851.523,00	6,3500
24.3.2020	89.558,94	18.146.423,84	16.595,06	0,00	18.252.577,84	0,00	1.532,86	0,00	0,00	1.532,86	18.251.044,98	2.851.523,00	6,4000
25.3.2020	89.558,94	18.147.584,49	16.595,06	0,00	18.253.738,49	0,00	1.532,86	0,00	0,00	1.532,86	18.252.205,63	2.851.523,00	6,4000
26.3.2020	89.558,94	18.196.918,24	16.595,06	0,00	18.303.072,24	0,00	1.532,86	0,00	0,00	1.532,86	18.301.539,38	2.851.523,00	6,4200
27.3.2020	89.558,94	17.279.765,59	16.595,06	0,00	17.385.919,59	0,00	1.532,86	0,00	0,00	1.532,86	17.384.386,73	2.851.523,00	6,1000
28.3.2020	89.558,94	17.279.764,31	16.595,06	0,00	17.385.918,31	0,00	1.532,86	0,00	0,00	1.532,86	17.384.385,45	2.851.523,00	6,1000
29.3.2020	89.558,94	17.279.731,99	16.595,06	0,00	17.385.885,99	0,00	1.532,86	0,00	0,00	1.532,86	17.384.353,13	2.851.523,00	6,1000
30.3.2020	89.558,94	17.667.667,29	16.595,06	0,00	17.773.821,29	0,00	1.532,86	0,00	0,00	1.532,86	17.772.288,43	2.851.523,00	6,2300
31.3.2020	89.558,94	17.508.675,41	16.636,60	0,00	17.614.870,95	0,00	12.901,82	1.943,82	0,00	14.845,64	17.600.025,31	2.851.523,00	6,1700
Prosjeak	1.532.372,83	16.943.948,30	16.596,40	0,00	18.492.917,53	259.742,13	5.780,06	9.261,13	0,00	274.783,32	18.218.134,00	2.851.523,00	6,39
1.4.2020	89.558,94	17.382.038,24	16.636,60	0,00	17.488.233,78	0,00	14.420,00	45.771,20	0,00	60.191,20	17.428.042,58	2.851.523,00	6,1100
2.4.2020	75.211,38	17.381.972,06	16.636,60	0,00	17.473.820,04	0,00	2.026,26	43.827,38	0,00	45.853,64	17.427.966,40	2.851.523,00	6,1100
3.4.2020	75.211,38	17.342.547,19	16.636,60	0,00	17.434.395,17	0,00	5.580,96	43.827,38	0,00	49.408,34	17.384.986,83	2.851.523,00	6,1000

4.4.2020	75.211,38	17.342.515,11	16.636,60	0,00	17.434.363,09	0,00	5.580,96	43.827,38	0,00	49.408,34	17.384.954,75	2.851.523,00	6,1000
5.4.2020	75.211,38	17.342.482,79	16.636,60	0,00	17.434.330,77	0,00	6.530,96	43.827,38	0,00	50.358,34	17.383.972,43	2.851.523,00	6,1000
6.4.2020	70.191,60	17.384.053,63	16.636,60	0,00	17.470.881,83	0,00	1.518,18	43.827,38	0,00	45.345,56	17.425.536,27	2.851.523,00	6,1100
7.4.2020	70.191,60	17.255.225,95	62.360,60	0,00	17.387.778,15	0,00	1.557,94	43.827,38	0,00	45.385,32	17.342.392,83	2.851.523,00	6,0800
8.4.2020	70.191,60	16.748.797,69	565.328,18	0,00	17.384.317,47	0,00	1.666,70	43.827,38	0,00	45.494,08	17.338.823,39	2.851.523,00	6,0800
9.4.2020	115.915,60	16.244.084,02	565.328,18	0,00	16.925.327,80	0,00	1.706,46	43.827,38	0,00	45.533,84	16.879.793,96	2.851.523,00	5,9200
10.4.2020	618.883,18	16.558.693,73	62.360,60	0,00	17.239.937,51	402.601,50	2.039,32	43.827,38	0,00	448.468,20	16.791.469,31	2.851.523,00	5,8900
11.4.2020	618.883,18	16.558.661,41	62.360,60	0,00	17.239.905,19	402.601,50	2.039,32	43.827,38	0,00	448.468,20	16.791.436,99	2.851.523,00	5,8900
12.4.2020	618.883,18	16.558.661,41	62.360,60	0,00	17.239.905,19	402.601,50	2.039,32	43.827,38	0,00	448.468,20	16.791.436,99	2.851.523,00	5,8900
13.4.2020	664.607,18	16.558.693,73	16.636,60	0,00	17.239.937,51	402.601,50	2.039,32	43.827,38	0,00	448.468,20	16.791.469,31	2.851.523,00	5,8900
14.4.2020	664.607,18	16.604.397,27	16.636,60	0,00	17.285.641,05	402.601,50	2.039,32	43.827,38	0,00	448.468,20	16.837.172,85	2.851.523,00	5,9000
15.4.2020	240.487,50	16.623.602,45	95.042,64	0,00	16.959.132,59	0,00	565,83	23.827,38	0,00	24.393,21	16.934.739,38	2.851.523,00	5,9400
16.4.2020	220.487,50	16.407.685,93	405.913,19	0,00	17.034.086,62	0,00	645,60	3.827,38	0,00	4.472,98	17.029.613,64	2.851.523,00	5,9700
17.4.2020	26.656,12	16.547.712,96	595.913,19	0,00	17.170.282,27	0,00	645,60	0,00	0,00	645,60	17.169.636,67	2.851.523,00	6,0200
18.4.2020	26.656,12	16.737.684,71	405.913,19	0,00	17.170.254,02	0,00	645,60	0,00	0,00	645,60	17.169.608,42	2.851.523,00	6,0200
19.4.2020	26.656,12	16.737.641,30	405.913,19	0,00	17.170.210,61	0,00	645,60	0,00	0,00	645,60	17.169.565,01	2.851.523,00	6,0200
20.4.2020	26.656,12	16.938.543,25	405.913,19	0,00	17.371.112,56	0,00	645,60	0,00	0,00	645,60	17.370.466,96	2.851.523,00	6,0900
21.4.2020	105.062,16	16.852.951,84	439.584,61	0,00	17.397.598,61	0,00	695,37	0,00	0,00	695,37	17.396.903,24	2.851.523,00	6,1000
22.4.2020	415.932,71	16.850.544,29	220.162,06	0,00	17.486.639,06	0,00	742,03	0,00	0,00	742,03	17.485.897,03	2.851.523,00	6,1300
23.4.2020	148.006,16	16.758.256,26	488.084,60	0,00	17.394.347,03	0,00	742,03	0,00	0,00	742,03	17.393.605,00	2.851.523,00	6,1000
24.4.2020	29.450,17	17.101.698,80	226.636,60	0,00	17.357.785,57	0,00	742,03	0,00	0,00	742,03	17.357.043,54	2.851.523,00	6,0900
25.4.2020	29.450,17	17.311.632,53	16.636,60	0,00	17.357.719,30	0,00	742,03	0,00	0,00	742,03	17.356.977,27	2.851.523,00	6,0900
26.4.2020	29.450,17	17.311.554,52	16.636,60	0,00	17.357.641,29	0,00	742,03	0,00	0,00	742,03	17.356.899,26	2.851.523,00	6,0900
27.4.2020	29.450,17	17.383.272,90	16.636,60	0,00	17.429.359,67	0,00	742,03	0,00	0,00	742,03	17.428.617,64	2.851.523,00	6,1100
28.4.2020	29.450,17	17.385.558,35	16.636,60	0,00	17.431.645,12	0,00	742,03	0,00	0,00	742,03	17.430.903,09	2.851.523,00	6,1100
29.4.2020	29.450,17	17.488.743,14	16.636,60	0,00	17.534.829,91	0,00	742,03	0,00	0,00	742,03	17.534.087,88	2.851.523,00	6,1500
30.4.2020	29.450,17	17.509.950,58	16.676,80	0,00	17.556.077,55	0,00	12.045,89	2.008,95	0,00	14.054,84	17.542.022,71	2.851.523,00	6,1500
Prosjek	178.183,68	16.973.661,93	176.737,59	0,00	17.328.583,21	67.100,25	2.441,88	21.506,36	0,00	91.048,49	17.237.534,50	2.851.523,00	6,05
1.5.2020	29.450,17	17.509.552,79	16.676,80	0,00	17.555.679,76	0,00	13.482,35	44.748,98	0,00	58.231,33	17.497.448,43	2.851.523,00	6,1400
2.5.2020	29.450,17	17.509.474,78	16.676,80	0,00	17.555.601,75	0,00	13.482,35	44.748,98	0,00	58.231,33	17.497.370,42	2.851.523,00	6,1400
3.5.2020	29.450,17	17.509.396,78	16.676,80	0,00	17.555.523,75	0,00	13.482,35	44.748,98	0,00	58.231,33	17.497.292,42	2.851.523,00	6,1400
4.5.2020	29.450,17	17.833.577,35	16.676,80	0,00	17.879.704,32	0,00	13.482,35	44.748,98	0,00	58.231,33	17.821.472,99	2.851.523,00	6,2500
5.5.2020	14.991,84	17.861.761,13	16.676,80	0,00	17.893.429,77	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.848.695,77	2.851.523,00	6,2600
6.5.2020	14.991,84	17.849.246,21	16.676,80	0,00	17.880.914,85	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.836.180,85	2.851.523,00	6,2600
7.5.2020	14.991,84	17.882.721,97	16.676,80	0,00	17.914.390,61	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.869.656,61	2.851.523,00	6,2700
8.5.2020	14.991,84	17.982.016,33	16.676,80	0,00	18.013.684,97	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.968.950,97	2.851.523,00	6,3000
9.5.2020	14.991,84	17.981.943,08	16.676,80	0,00	18.013.611,72	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.968.877,72	2.851.523,00	6,3000
10.5.2020	14.991,84	17.981.865,08	16.676,80	0,00	18.013.533,72	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.968.799,72	2.851.523,00	6,3000
11.5.2020	14.991,84	17.981.787,07	16.676,80	0,00	18.013.455,71	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.968.721,71	2.851.523,00	6,3000
12.5.2020	14.991,84	17.984.890,86	16.676,80	0,00	18.016.559,50	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.971.825,50	2.851.523,00	6,3000
13.5.2020	14.991,84	17.983.600,28	16.676,80	0,00	18.015.268,92	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	17.970.534,92	2.851.523,00	6,3000
14.5.2020	14.991,84	18.103.285,31	16.676,80	0,00	18.134.953,95	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	18.090.219,95	2.851.523,00	6,3400
15.5.2020	14.991,84	18.033.925,39	16.676,80	0,00	18.065.594,03	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	18.020.860,03	2.851.523,00	6,3200
16.5.2020	14.991,84	18.033.849,29	16.676,80	0,00	18.065.517,93	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	18.020.783,93	2.851.523,00	6,3200
17.5.2020	14.991,84	18.033.771,28	16.676,80	0,00	18.065.439,92	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	18.020.705,92	2.851.523,00	6,3200
18.5.2020	14.991,84	18.033.849,29	16.676,80	0,00	18.065.517,93	0,00	1.993,97	42.740,03	0,00	44.734,00	18.020.783,93	2.851.523,00	6,3200
19.5.2020	3.555,38	18.033.788,72	16.676,80	0,00	18.054.020,90	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.020.723,36	2.851.523,00	6,3200
20.5.2020	3.555,38	18.402.191,27	16.676,80	0,00	18.422.423,45	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.389.125,91	2.851.523,00	6,4500
21.5.2020	3.555,38	18.186.075,76	16.676,80	0,00	18.206.307,94	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.173.010,40	2.851.523,00	6,3700
22.5.2020	3.555,38	18.217.812,23	16.676,80	0,00	18.238.044,41	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.204.746,87	2.851.523,00	6,3800
23.5.2020	3.555,38	18.217.732,16	16.676,80	0,00	18.237.964,34	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.204.666,80	2.851.523,00	6,3800
24.5.2020	3.555,38	18.217.654,15	16.676,80	0,00	18.237.886,33	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.204.588,79	2.851.523,00	6,3800
25.5.2020	3.555,38	18.284.968,11	16.676,80	0,00	18.305.200,29	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.271.902,75	2.851.523,00	6,4100
26.5.2020	3.555,38	18.291.348,79	16.676,80	0,00	18.311.580,97	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.278.283,43	2.851.523,00	6,4100
27.5.2020	3.555,38	18.217.577,56	16.676,80	0,00	18.237.809,74	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.204.512,20	2.851.523,00	6,3800
28.5.2020	3.555,38	18.226.123,28	36.574,00	0,00	18.266.252,66	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.232.955,12	2.851.523,00	6,3900

29.5.2020	3.555,38	18.759.959,76	36.574,00	0,00	18.800.089,14	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.766.791,60	2.851.523,00	6,5800
30.5.2020	3.555,38	18.759.883,29	36.574,00	0,00	18.800.012,67	0,00	557,51	32.740,03	0,00	33.297,54	18.766.715,13	2.851.523,00	6,5800
31.5.2020	3.555,38	18.759.805,28	36.615,54	0,00	18.799.976,20	0,00	11.901,76	34.740,04	0,00	46.641,80	18.753.334,40	2.851.523,00	6,5800
Prosjeak	12.061,50	18.085.981,76	19.245,52	0,00	18.117.288,78	0,00	3.239,90	38.870,22	0,00	42.110,12	18.075.178,45	2.851.523,00	6,34
1.6.2020	3.555,38	18.708.696,33	41.646,11	0,00	18.753.897,82	0,00	13.444,68	79.739,41	0,00	93.184,09	18.660.713,73	2.851.523,00	6,5400
2.6.2020	3.555,38	18.144.914,25	41.646,11	0,00	18.190.115,74	0,00	13.444,68	79.739,41	0,00	93.184,09	18.096.931,65	2.851.523,00	6,3500
3.6.2020	8.585,95	18.130.225,99	37.479,55	0,00	18.176.291,49	0,00	13.478,19	79.739,41	0,00	93.217,60	18.083.073,89	2.851.523,00	6,3400
4.6.2020	8.585,95	18.117.707,91	37.479,55	0,00	18.163.773,41	0,00	13.478,19	79.739,41	0,00	93.217,60	18.070.555,81	2.851.523,00	6,3400
5.6.2020	778,74	17.474.909,08	715.762,06	0,00	18.191.449,88	0,00	6.345,39	79.739,41	0,00	86.084,80	18.105.365,08	2.851.523,00	6,3500
6.6.2020	778,74	17.474.831,58	715.762,06	0,00	18.191.372,38	0,00	6.345,39	79.739,41	0,00	86.084,80	18.105.287,58	2.851.523,00	6,3500
7.6.2020	778,74	17.474.753,57	715.762,06	0,00	18.191.294,37	0,00	6.345,39	79.739,41	0,00	86.084,80	18.105.209,57	2.851.523,00	6,3500
8.6.2020	778,74	17.154.708,41	1.033.834,83	0,00	18.189.321,98	0,00	6.651,23	79.739,41	0,00	86.390,64	18.102.931,34	2.851.523,00	6,3500
9.6.2020	679.925,26	16.885.908,36	354.688,31	0,00	17.920.521,93	0,00	6.651,23	79.739,41	0,00	86.390,64	17.834.131,29	2.851.523,00	6,2500
10.6.2020	997.998,03	16.871.793,11	36.615,54	0,00	17.906.406,68	0,00	6.651,23	79.739,41	0,00	86.390,64	17.820.016,04	2.851.523,00	6,2500
11.6.2020	997.998,03	16.869.799,76	36.615,54	0,00	17.904.413,33	0,00	6.651,23	79.739,41	0,00	86.390,64	17.818.022,69	2.851.523,00	6,2500
12.6.2020	990.888,71	16.902.693,87	36.615,54	0,00	17.930.198,12	0,00	1.542,92	77.739,40	0,00	79.282,32	17.850.915,80	2.851.523,00	6,2600
13.6.2020	990.888,71	16.902.616,64	36.615,54	0,00	17.930.120,89	0,00	1.542,92	77.739,40	0,00	79.282,32	17.850.838,57	2.851.523,00	6,2600
14.6.2020	990.888,71	16.902.616,64	36.615,54	0,00	17.930.120,89	0,00	1.542,92	77.739,40	0,00	79.282,32	17.850.838,57	2.851.523,00	6,2600
15.6.2020	989.382,45	16.900.286,82	36.615,54	0,00	17.926.284,81	0,00	36,66	77.739,40	0,00	77.776,06	17.848.508,75	2.851.523,00	6,2600
16.6.2020	989.382,45	16.899.848,42	36.636,08	0,00	17.925.866,95	0,00	36,66	77.739,40	0,00	77.776,06	17.848.090,89	2.851.523,00	6,2600
17.6.2020	989.382,45	16.901.756,01	36.636,08	0,00	17.927.774,54	0,00	36,66	77.739,40	0,00	77.776,06	17.849.998,48	2.851.523,00	6,2600
18.6.2020	989.382,45	16.902.194,39	36.636,08	0,00	17.928.212,92	0,00	36,66	77.739,40	0,00	77.776,06	17.850.436,86	2.851.523,00	6,2600
19.6.2020	968.382,45	16.896.016,23	42.736,08	0,00	17.907.134,76	0,00	36,66	57.739,40	0,00	57.776,06	17.849.358,70	2.851.523,00	6,2600
20.6.2020	968.382,45	16.895.927,75	42.736,08	0,00	17.907.046,28	0,00	36,66	57.739,40	0,00	57.776,06	17.849.270,22	2.851.523,00	6,2600
21.6.2020	968.382,45	16.895.849,74	42.736,08	0,00	17.906.968,27	0,00	36,66	57.739,40	0,00	57.776,06	17.849.192,21	2.851.523,00	6,2600
22.6.2020	968.382,45	16.862.116,62	42.736,08	0,00	17.873.235,15	0,00	1.146,36	57.739,40	0,00	58.885,76	17.814.349,39	2.851.523,00	6,2500
23.6.2020	968.382,45	17.810.379,22	42.736,08	0,00	18.821.497,75	948.603,08	1.886,08	57.739,40	0,00	1.008.228,56	17.813.269,19	2.851.523,00	6,2500
24.6.2020	969.535,60	17.812.462,40	41.582,93	0,00	18.823.580,93	948.603,08	1.886,08	57.739,40	0,00	1.008.228,56	17.815.352,37	2.851.523,00	6,2500
25.6.2020	20.932,52	17.743.689,93	152.929,86	0,00	17.917.552,31	0,00	1.886,08	57.739,40	0,00	59.625,48	17.857.926,83	2.851.523,00	6,2600
26.6.2020	20.932,52	17.751.331,46	152.929,86	0,00	17.925.193,84	0,00	1.886,08	57.739,40	0,00	59.625,48	17.865.568,36	2.851.523,00	6,2700
27.6.2020	20.932,52	17.751.258,36	152.929,86	0,00	17.925.120,74	0,00	1.886,08	57.739,40	0,00	59.625,48	17.865.495,26	2.851.523,00	6,2700
28.6.2020	20.932,52	17.751.180,35	152.929,86	0,00	17.925.042,73	0,00	1.886,08	57.739,40	0,00	59.625,48	17.865.417,25	2.851.523,00	6,2700
29.6.2020	20.932,52	17.742.443,38	216.932,39	0,00	17.980.308,29	0,00	2.561,08	57.739,40	0,00	60.300,48	17.920.007,81	2.851.523,00	6,2800
30.6.2020	15.192,49	17.890.857,41	216.932,39	0,00	18.122.982,29	0,00	13.897,51	53.991,02	0,00	67.888,53	18.055.093,76	2.851.523,00	6,3300
Prosjeak	518.827,26	17.380.792,47	177.483,66	0,00	18.077.103,39	63.240,21	4.443,12	70.347,79	0,00	138.031,12	17.939.072,27	2.851.523,00	6,29
1.7.2020	13.200,84	17.906.201,94	216.932,39	0,00	18.136.335,17	0,00	16.116,12	96.649,43	0,00	112.765,55	18.023.569,62	2.851.523,00	6,3200
2.7.2020	13.200,84	17.873.378,20	216.932,39	0,00	18.103.511,43	0,00	16.116,12	96.649,43	0,00	112.765,55	17.990.745,88	2.851.523,00	6,3100
3.7.2020	8.553,98	17.876.386,24	216.932,39	0,00	18.101.872,61	0,00	11.477,26	96.649,43	0,00	108.126,69	17.993.745,92	2.851.523,00	6,3100
4.7.2020	8.553,98	17.876.310,04	216.932,39	0,00	18.101.796,41	0,00	11.477,26	96.649,43	0,00	108.126,69	17.993.669,72	2.851.523,00	6,3100
5.7.2020	8.553,98	17.876.232,03	216.932,39	0,00	18.101.718,40	0,00	12.427,26	96.649,43	0,00	109.076,69	17.992.641,71	2.851.523,00	6,3100
6.7.2020	8.553,98	17.877.297,43	216.932,39	0,00	18.102.783,80	0,00	12.427,26	96.649,43	0,00	109.076,69	17.993.707,11	2.851.523,00	6,3100
7.7.2020	7.828,98	17.948.552,42	216.932,39	0,00	18.173.313,79	0,00	11.752,26	96.649,43	0,00	108.401,69	18.064.912,10	2.851.523,00	6,3400
8.7.2020	3.812,40	17.984.710,69	216.932,39	0,00	18.205.455,48	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	18.101.068,37	2.851.523,00	6,3500
9.7.2020	3.620,40	17.985.262,21	216.932,39	0,00	18.205.815,00	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	18.101.427,89	2.851.523,00	6,3500
10.7.2020	3.620,40	17.897.755,42	216.932,39	0,00	18.118.308,21	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	18.013.921,10	2.851.523,00	6,3200
11.7.2020	3.620,40	17.897.678,45	216.932,39	0,00	18.118.231,24	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	18.013.844,13	2.851.523,00	6,3200
12.7.2020	3.620,40	17.897.600,44	216.932,39	0,00	18.118.153,23	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	18.013.766,12	2.851.523,00	6,3200
13.7.2020	3.609,40	17.889.286,70	216.932,39	0,00	18.109.828,49	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	18.005.441,38	2.851.523,00	6,3100
14.7.2020	3.609,40	17.895.197,99	216.932,39	0,00	18.115.739,78	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	18.011.352,67	2.851.523,00	6,3200
15.7.2020	3.609,40	17.836.401,66	216.932,39	0,00	18.056.943,45	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	17.952.536,34	2.851.523,00	6,3000
16.7.2020	3.609,40	17.802.460,74	216.932,39	0,00	18.023.002,53	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	17.918.615,42	2.851.523,00	6,2800
17.7.2020	3.609,40	17.821.370,37	216.932,39	0,00	18.041.912,16	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	17.937.525,05	2.851.523,00	6,2900
18.7.2020	3.609,40	17.821.291,11	216.932,39	0,00	18.041.832,90	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	17.937.445,79	2.851.523,00	6,2900
19.7.2020	3.609,40	17.821.213,10	216.932,39	0,00	18.041.754,89	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	17.937.367,78	2.851.523,00	6,2900
20.7.2020	3.609,40	17.824.021,41	216.932,39	0,00	18.044.563,20	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	17.940.176,09	2.851.523,00	6,2900

21.7.2020	3.609,40	17.811.389,41	216.932,39	0,00	18.031.931,20	0,00	7.737,68	96.649,43	0,00	104.387,11	17.927.544,09	2.851.523,00	6,2900
22.7.2020	1.333,02	17.916.746,96	216.932,39	0,00	18.135.012,37	0,00	5.461,30	96.649,43	0,00	102.110,73	18.032.901,64	2.851.523,00	6,3200
23.7.2020	1.333,02	17.902.813,24	216.932,39	0,00	18.121.078,65	0,00	5.461,30	96.649,43	0,00	102.110,73	18.018.967,92	2.851.523,00	6,3200
24.7.2020	1.333,02	17.914.668,24	216.932,39	0,00	18.132.933,65	0,00	5.461,30	96.649,43	0,00	102.110,73	18.030.822,92	2.851.523,00	6,3200
25.7.2020	1.333,02	17.914.592,58	216.932,39	0,00	18.132.857,99	0,00	5.461,30	96.649,43	0,00	102.110,73	18.030.747,26	2.851.523,00	6,3200
26.7.2020	1.333,02	17.914.514,58	216.932,39	0,00	18.132.779,99	0,00	5.461,30	96.649,43	0,00	102.110,73	18.030.669,26	2.851.523,00	6,3200
27.7.2020	1.333,02	17.880.726,25	219.394,17	0,00	18.101.453,44	0,00	5.496,02	96.649,43	0,00	102.145,45	17.999.307,99	2.851.523,00	6,3100
28.7.2020	1.243,02	17.877.931,00	219.394,17	0,00	18.098.568,19	0,00	5.496,02	96.649,43	0,00	102.145,45	17.996.422,74	2.851.523,00	6,3100
29.7.2020	3.704,80	17.868.564,82	222.872,94	0,00	18.095.142,56	0,00	5.533,37	96.649,43	0,00	102.182,80	17.992.959,76	2.851.523,00	6,3100
30.7.2020	2.043,75	18.218.217,66	222.872,94	0,00	18.443.134,35	0,00	3.873,32	96.649,43	0,00	100.522,75	18.342.611,60	2.851.523,00	6,4300
31.7.2020	2.043,75	18.227.240,37	222.872,94	0,00	18.452.157,06	0,00	15.229,66	98.598,15	0,00	113.827,81	18.338.329,25	2.851.523,00	6,4300
Prosjek	4.395,44	17.905.032,70	217.666,11	0,00	18.127.094,25	0,00	8.485,68	96.712,29	0,00	105.197,97	18.021.896,28	2.851.523,00	6,32
1.8.2020	2.043,75	18.227.087,79	222.872,94	0,00	18.452.004,48	0,00	16.731,48	143.474,13	0,00	160.205,61	18.291.798,87	2.851.523,00	6,4100
2.8.2020	2.043,75	18.227.009,78	222.872,94	0,00	18.451.926,47	0,00	16.731,48	143.474,13	0,00	160.205,61	18.291.720,86	2.851.523,00	6,4100
3.8.2020	7.984,30	18.218.791,11	234.726,86	0,00	18.461.502,27	0,00	16.777,77	143.474,13	0,00	160.251,90	18.301.250,37	2.851.523,00	6,4200
4.8.2020	1.549,65	18.209.350,91	247.092,05	0,00	18.457.992,61	0,00	12.809,54	141.525,41	0,00	154.334,95	18.303.657,66	2.851.523,00	6,4200
5.8.2020	19.344,12	18.215.016,59	229.297,58	0,00	18.463.658,29	0,00	13.759,54	141.525,41	0,00	155.284,95	18.308.373,34	2.851.523,00	6,4200
6.8.2020	22.256,15	18.268.827,15	259.649,88	0,00	18.550.733,18	0,00	4.378,49	141.525,41	0,00	145.903,90	18.404.829,28	2.851.523,00	6,4500
7.8.2020	22.256,15	18.280.387,52	259.649,88	0,00	18.562.293,55	0,00	4.378,49	141.525,41	0,00	145.903,90	18.416.389,65	2.851.523,00	6,4600
8.8.2020	22.256,15	18.280.314,02	259.649,88	0,00	18.562.220,05	0,00	4.378,49	141.525,41	0,00	145.903,90	18.416.316,15	2.851.523,00	6,4600
9.8.2020	22.256,15	18.280.236,01	259.649,88	0,00	18.562.142,04	0,00	4.378,49	141.525,41	0,00	145.903,90	18.416.238,14	2.851.523,00	6,4600
10.8.2020	64.973,64	18.279.689,95	216.932,39	0,00	18.561.595,98	0,00	4.378,49	141.525,41	0,00	145.903,90	18.415.692,08	2.851.523,00	6,4600
11.8.2020	24.641,91	18.375.254,02	216.932,39	0,00	18.616.828,32	0,00	1.655,38	104.525,41	0,00	106.180,79	18.510.647,53	2.851.523,00	6,4900
12.8.2020	68.644,50	18.345.688,90	152.929,80	0,00	18.567.263,20	0,00	1.655,38	84.525,41	0,00	86.180,79	18.481.082,41	2.851.523,00	6,4800
13.8.2020	68.644,50	18.345.012,52	152.929,80	0,00	18.566.586,82	0,00	1.655,38	84.525,41	0,00	86.180,79	18.480.406,03	2.851.523,00	6,4800
14.8.2020	48.644,50	18.345.047,46	152.929,80	0,00	18.546.621,76	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.480.440,97	2.851.523,00	6,4800
15.8.2020	48.644,50	18.344.957,37	152.929,80	0,00	18.546.531,67	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.480.350,88	2.851.523,00	6,4800
16.8.2020	48.644,50	18.344.879,36	152.929,80	0,00	18.546.453,66	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.480.272,87	2.851.523,00	6,4800
17.8.2020	68.541,70	18.325.186,56	133.032,60	0,00	18.526.760,86	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.460.580,07	2.851.523,00	6,4700
18.8.2020	68.541,70	18.325.033,47	133.032,60	0,00	18.526.607,77	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.460.426,98	2.851.523,00	6,4700
19.8.2020	68.541,70	18.296.507,26	133.032,60	0,00	18.498.081,56	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.431.900,77	2.851.523,00	6,4600
20.8.2020	68.541,70	18.295.959,53	133.032,60	0,00	18.497.533,83	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.431.353,04	2.851.523,00	6,4600
21.8.2020	68.541,70	18.295.880,07	133.032,60	0,00	18.497.454,37	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.431.273,58	2.851.523,00	6,4600
22.8.2020	68.541,70	18.295.807,96	133.032,60	0,00	18.497.382,26	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.431.201,47	2.851.523,00	6,4600
23.8.2020	68.541,70	18.295.729,95	133.032,60	0,00	18.497.304,25	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.431.123,46	2.851.523,00	6,4600
24.8.2020	68.541,70	18.295.380,41	133.032,60	0,00	18.496.954,71	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.430.773,92	2.851.523,00	6,4600
25.8.2020	68.541,70	18.240.247,47	133.032,60	0,00	18.441.821,77	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.375.640,98	2.851.523,00	6,4400
26.8.2020	68.541,70	18.238.658,93	133.032,60	0,00	18.440.233,23	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.374.052,44	2.851.523,00	6,4400
27.8.2020	68.541,70	18.202.186,69	133.032,60	0,00	18.403.760,99	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.337.580,20	2.851.523,00	6,4300
28.8.2020	68.541,70	18.213.959,51	133.032,60	0,00	18.415.533,81	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.349.353,02	2.851.523,00	6,4300
29.8.2020	68.541,70	18.213.880,82	133.032,60	0,00	18.415.455,12	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.349.274,33	2.851.523,00	6,4300
30.8.2020	68.541,70	18.213.802,82	133.032,60	0,00	18.415.377,12	0,00	1.655,38	64.525,41	0,00	66.180,79	18.349.196,33	2.851.523,00	6,4300
31.8.2020	68.541,70	18.257.477,34	133.032,60	0,00	18.459.051,64	0,00	12.381,28	66.497,23	0,00	78.878,51	18.380.173,13	2.851.523,00	6,4500
Prosjek	49.127,54	18.277.201,59	173.853,70	0,00	18.500.182,83	0,00	4.651,33	92.196,96	0,00	96.848,28	18.403.334,54	2.851.523,00	6,45
1.9.2020	27.501,69	18.250.892,12	133.032,60	0,00	18.411.426,41	0,00	8.900,52	80.353,81	0,00	89.254,33	18.322.172,08	2.851.523,00	6,4300
2.9.2020	23.008,53	18.266.619,44	133.032,60	0,00	18.422.660,57	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.336.942,44	2.851.523,00	6,4300
3.9.2020	23.008,53	18.283.529,20	133.032,60	0,00	18.439.570,33	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.353.852,20	2.851.523,00	6,4400
4.9.2020	23.008,53	18.268.620,17	133.032,60	0,00	18.424.661,30	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.338.943,17	2.851.523,00	6,4300
5.9.2020	23.008,53	18.268.540,40	133.032,60	0,00	18.424.581,53	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.338.863,40	2.851.523,00	6,4300
6.9.2020	23.008,53	18.268.462,39	133.032,60	0,00	18.424.503,52	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.338.785,39	2.851.523,00	6,4300
7.9.2020	23.008,53	18.269.012,18	133.032,60	0,00	18.425.053,31	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.339.335,18	2.851.523,00	6,4300
8.9.2020	23.008,53	18.249.461,69	133.032,60	0,00	18.405.502,82	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.319.784,69	2.851.523,00	6,4200
9.9.2020	23.008,53	18.267.003,65	133.032,60	0,00	18.423.044,78	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.337.326,65	2.851.523,00	6,4300
10.9.2020	23.008,53	18.277.811,52	133.032,60	0,00	18.433.852,65	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.348.134,52	2.851.523,00	6,4300
11.9.2020	23.008,53	18.273.520,35	133.032,60	0,00	18.429.561,48	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.343.843,35	2.851.523,00	6,4300

12.9.2020	23.008,53	18.273.441,33	133.032,60	0,00	18.429.482,46	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.343.764,33	2.851.523,00	6,4300
13.9.2020	23.008,53	18.273.363,32	133.032,60	0,00	18.429.404,45	0,00	5.364,32	80.353,81	0,00	85.718,13	18.343.686,32	2.851.523,00	6,4300
14.9.2020	17.644,17	18.276.819,11	133.032,60	0,00	18.427.495,88	0,00	-0,04	80.353,81	0,00	80.353,77	18.347.142,11	2.851.523,00	6,4300
15.9.2020	17.644,17	18.284.483,14	133.032,60	0,00	18.435.159,91	0,00	-0,04	80.353,81	0,00	80.353,77	18.354.806,14	2.851.523,00	6,4400
16.9.2020	17.644,17	18.301.433,50	133.032,60	0,00	18.452.110,27	0,00	-0,04	80.353,81	0,00	80.353,77	18.371.756,50	2.851.523,00	6,4400
17.9.2020	17.644,17	18.301.933,74	133.032,60	0,00	18.452.610,51	0,00	376,70	80.353,81	0,00	80.730,51	18.371.880,00	2.851.523,00	6,4400
18.9.2020	17.644,17	18.299.997,05	133.032,60	0,00	18.450.673,82	0,00	376,70	80.353,81	0,00	80.730,51	18.369.943,31	2.851.523,00	6,4400
19.9.2020	17.644,17	18.299.919,19	133.032,60	0,00	18.450.595,96	0,00	376,70	80.353,81	0,00	80.730,51	18.369.865,45	2.851.523,00	6,4400
20.9.2020	17.644,17	18.299.841,18	133.032,60	0,00	18.450.517,95	0,00	376,70	80.353,81	0,00	80.730,51	18.369.787,44	2.851.523,00	6,4400
21.9.2020	17.644,17	18.299.169,81	148.982,56	0,00	18.465.796,54	0,00	421,60	80.353,81	0,00	80.775,41	18.385.021,13	2.851.523,00	6,4500
22.9.2020	17.644,17	18.343.855,21	148.982,56	0,00	18.510.481,94	0,00	421,60	80.353,81	0,00	80.775,41	18.429.706,53	2.851.523,00	6,4600
23.9.2020	33.594,13	18.311.442,87	133.032,60	0,00	18.478.069,60	0,00	421,60	80.353,81	0,00	80.775,41	18.397.294,19	2.851.523,00	6,4500
24.9.2020	33.594,13	19.115.963,95	133.032,60	0,00	19.282.590,68	0,00	585,40	80.353,81	0,00	80.939,21	19.201.651,47	2.851.523,00	6,7300
25.9.2020	33.594,13	19.071.323,27	133.032,60	0,00	19.237.950,00	0,00	585,40	80.353,81	0,00	80.939,21	19.157.010,79	2.851.523,00	6,7200
26.9.2020	33.594,13	19.071.247,27	133.032,60	0,00	19.237.874,00	0,00	585,40	80.353,81	0,00	80.939,21	19.156.934,79	2.851.523,00	6,7200
27.9.2020	33.594,13	19.071.091,25	133.032,60	0,00	19.237.717,98	0,00	585,40	80.353,81	0,00	80.939,21	19.156.778,77	2.851.523,00	6,7200
28.9.2020	33.594,13	19.015.728,74	133.032,60	0,00	19.182.355,47	0,00	585,40	80.353,81	0,00	80.939,21	19.101.416,26	2.851.523,00	6,7000
29.9.2020	33.594,13	19.035.274,67	133.032,60	0,00	19.201.901,40	0,00	585,40	80.353,81	0,00	80.939,21	19.120.962,19	2.851.523,00	6,7100
30.9.2020	33.594,13	19.057.359,49	133.032,60	0,00	19.223.986,22	0,00	11.532,45	82.347,84	0,00	93.880,29	19.130.105,93	2.851.523,00	6,7100
Prosjeak	24.371,82	18.464.905,37	134.095,93	0,00	18.623.373,12	0,00	3.036,29	80.420,28	0,00	83.456,57	18.539.916,55	2.851.523,00	6,50
1.10.2020	33.594,13	19.052.564,68	133.032,60	0,00	19.219.191,41	0,00	13.077,48	128.224,64	0,00	141.302,08	19.077.889,33	2.851.523,00	6,6900
2.10.2020	12.854,75	19.069.753,53	133.032,60	0,00	19.215.640,88	0,00	4.346,13	116.230,61	0,00	120.576,70	19.095.064,18	2.851.523,00	6,7000
3.10.2020	12.854,75	19.069.676,02	133.032,60	0,00	19.215.563,37	0,00	4.346,13	116.230,61	0,00	120.576,70	19.094.986,67	2.851.523,00	6,7000
4.10.2020	12.854,75	19.069.598,02	133.032,60	0,00	19.215.485,37	0,00	4.346,13	116.230,61	0,00	120.576,70	19.094.908,67	2.851.523,00	6,7000
5.10.2020	12.813,38	19.051.112,69	133.032,60	0,00	19.196.958,67	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.075.472,34	2.851.523,00	6,6900
6.10.2020	12.579,38	19.052.400,09	133.032,60	0,00	19.198.012,07	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.076.525,74	2.851.523,00	6,6900
7.10.2020	12.579,38	19.059.101,97	133.032,60	0,00	19.204.713,95	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.083.227,62	2.851.523,00	6,6900
8.10.2020	12.579,38	19.065.869,06	133.032,60	0,00	19.211.481,04	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.089.994,71	2.851.523,00	6,6900
9.10.2020	12.579,38	19.013.549,94	133.032,60	0,00	19.159.161,92	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.037.675,59	2.851.523,00	6,6800
10.10.2020	12.579,38	19.013.389,67	133.032,60	0,00	19.159.001,65	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.037.515,32	2.851.523,00	6,6800
11.10.2020	12.579,38	19.013.311,66	133.032,60	0,00	19.158.923,64	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.037.437,31	2.851.523,00	6,6800
12.10.2020	12.579,38	18.997.966,95	133.032,60	0,00	19.143.578,93	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.022.092,60	2.851.523,00	6,6700
13.10.2020	12.579,38	19.009.753,23	133.032,60	0,00	19.155.365,21	0,00	5.255,76	116.230,61	0,00	121.486,33	19.033.878,88	2.851.523,00	6,6800
14.10.2020	8.865,61	18.648.047,52	133.032,60	0,00	18.789.945,73	0,00	1.544,99	116.230,61	0,00	117.775,56	18.672.170,17	2.851.523,00	6,5500
15.10.2020	8.865,61	18.625.661,35	133.032,60	0,00	18.767.559,56	0,00	1.544,99	116.230,61	0,00	117.775,56	18.649.784,00	2.851.523,00	6,5400
16.10.2020	120.212,54	18.636.750,26	21.685,67	0,00	18.778.648,47	0,00	1.544,99	116.230,61	0,00	117.775,56	18.660.872,91	2.851.523,00	6,5400
17.10.2020	120.212,54	18.636.672,15	21.685,67	0,00	18.778.570,36	0,00	1.544,99	116.230,61	0,00	117.775,56	18.660.794,80	2.851.523,00	6,5400
18.10.2020	120.212,54	18.636.594,14	21.685,67	0,00	18.778.492,35	0,00	1.544,99	116.230,61	0,00	117.775,56	18.660.716,79	2.851.523,00	6,5400
19.10.2020	100.212,54	18.615.140,34	21.685,67	0,00	18.737.038,55	0,00	1.544,99	96.230,61	0,00	97.775,56	18.639.262,99	2.851.523,00	6,5400
20.10.2020	100.212,54	18.569.736,49	21.685,67	0,00	18.691.634,70	0,00	1.544,99	96.230,61	0,00	97.775,56	18.593.859,14	2.851.523,00	6,5200
21.10.2020	100.212,54	18.563.145,81	21.685,67	0,00	18.685.044,02	0,00	1.544,99	96.230,61	0,00	97.775,56	18.587.268,46	2.851.523,00	6,5200
22.10.2020	100.212,54	18.401.375,77	21.685,67	0,00	18.523.273,98	562,10	1.578,27	96.230,61	0,00	98.370,94	18.424.903,04	2.851.523,00	6,4600
23.10.2020	100.212,54	18.404.435,97	21.685,67	0,00	18.526.334,18	562,10	1.578,27	96.230,61	0,00	98.370,94	18.427.963,24	2.851.523,00	6,4600
24.10.2020	100.212,54	18.404.358,47	21.685,67	0,00	18.526.256,68	562,10	1.578,27	96.230,61	0,00	98.370,94	18.427.885,74	2.851.523,00	6,4600
25.10.2020	100.212,54	18.404.280,46	21.685,67	0,00	18.526.178,67	562,10	1.578,27	96.230,61	0,00	98.370,94	18.427.807,73	2.851.523,00	6,4600
26.10.2020	99.650,44	18.614.886,02	21.685,67	0,00	18.736.222,13	70.428,32	1.663,61	96.230,61	0,00	168.322,50	18.567.899,63	2.851.523,00	6,5100
27.10.2020	88.072,17	18.641.487,55	21.685,67	0,00	18.751.245,39	70.428,32	85,34	86.230,61	0,00	156.744,23	18.594.501,16	2.851.523,00	6,5200
28.10.2020	17.643,85	18.633.874,91	21.685,67	0,00	18.673.204,43	0,00	85,34	86.230,61	0,00	86.315,91	18.586.888,52	2.851.523,00	6,5200
29.10.2020	17.643,85	18.633.933,47	41.639,53	0,00	18.693.216,85	0,00	133,27	86.230,61	0,00	86.363,84	18.606.853,01	2.851.523,00	6,5300
30.10.2020	17.643,85	18.629.779,97	56.461,05	0,00	18.703.884,87	0,00	178,08	86.230,61	0,00	86.408,65	18.617.476,22	2.851.523,00	6,5300
31.10.2020	17.643,85	18.629.701,06	56.461,05	0,00	18.703.805,96	0,00	11.548,07	88.222,95	0,00	99.771,02	18.604.034,94	2.851.523,00	6,5200
Prosjeak	49.153,59	18.769.932,56	78.450,46	0,00	18.897.536,61	4.616,29	3.412,40	106.681,78	0,00	114.710,44	18.782.826,18	2.851.523,00	6,59
1.11.2020	17.643,85	18.621.227,90	56.461,05	0,00	18.695.332,80	0,00	13.113,31	133.536,58	0,00	146.649,89	18.548.682,91	2.851.523,00	6,5000
2.11.2020	37.597,71	18.714.140,87	37.499,19	0,00	18.789.237,77	0,00	13.146,92	133.536,58	0,00	146.683,50	18.642.554,27	2.851.523,00	6,5400
3.11.2020	41.724,77	18.698.051,38	22.703,12	0,00	18.762.479,27	0,00	4.492,68	131.544,24	0,00	136.036,92	18.626.442,35	2.851.523,00	6,5300

4.11.2020	42.716,77	18.731.522,33	21.711,12	0,00	18.795.950,22	0,00	4.492,68	131.544,24	0,00	136.036,92	18.659.913,30	2.851.523,00	6,5400
5.11.2020	38.944,59	18.726.657,63	21.685,67	0,00	18.787.287,89	0,00	1.646,05	131.544,24	0,00	133.190,29	18.654.097,60	2.851.523,00	6,5400
6.11.2020	38.944,59	18.642.600,44	31.321,92	0,00	18.712.866,95	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.579.636,52	2.851.523,00	6,5200
7.11.2020	38.944,59	18.642.518,83	31.321,92	0,00	18.712.785,34	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.579.554,91	2.851.523,00	6,5200
8.11.2020	38.944,59	18.642.440,82	31.321,92	0,00	18.712.707,33	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.579.476,90	2.851.523,00	6,5200
9.11.2020	38.944,59	18.641.721,65	31.321,92	0,00	18.711.988,16	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.578.757,73	2.851.523,00	6,5200
10.11.2020	48.580,84	18.675.018,72	21.685,67	0,00	18.745.285,23	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.612.054,80	2.851.523,00	6,5300
11.11.2020	48.580,84	18.672.147,75	21.685,67	0,00	18.742.414,26	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.609.183,83	2.851.523,00	6,5300
12.11.2020	48.580,84	18.622.119,66	21.685,67	0,00	18.692.386,17	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.559.155,74	2.851.523,00	6,5100
13.11.2020	48.580,84	18.634.945,34	21.685,67	0,00	18.705.211,85	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.571.981,42	2.851.523,00	6,5100
14.11.2020	48.580,84	18.634.867,08	21.685,67	0,00	18.705.133,59	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.571.903,16	2.851.523,00	6,5100
15.11.2020	48.580,84	18.634.789,07	21.685,67	0,00	18.705.055,58	0,00	1.686,19	131.544,24	0,00	133.230,43	18.571.825,15	2.851.523,00	6,5100
16.11.2020	17.015,60	18.618.709,77	21.685,67	0,00	18.657.411,04	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.555.745,85	2.851.523,00	6,5100
17.11.2020	17.015,60	18.543.205,98	21.685,67	0,00	18.581.907,25	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.480.242,06	2.851.523,00	6,4800
18.11.2020	17.015,60	18.574.340,25	21.685,67	0,00	18.613.041,52	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.511.376,33	2.851.523,00	6,4900
19.11.2020	16.100,60	18.572.660,30	21.685,67	0,00	18.610.446,57	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.508.781,38	2.851.523,00	6,4900
20.11.2020	16.100,60	18.575.566,05	21.685,67	0,00	18.613.352,32	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.511.687,13	2.851.523,00	6,4900
21.11.2020	16.100,60	18.575.487,54	21.685,67	0,00	18.613.273,81	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.511.608,62	2.851.523,00	6,4900
22.11.2020	16.100,60	18.575.409,53	21.685,67	0,00	18.613.195,80	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.511.530,61	2.851.523,00	6,4900
23.11.2020	16.100,60	18.598.610,32	21.685,67	0,00	18.636.396,59	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.534.731,40	2.851.523,00	6,5000
24.11.2020	16.100,60	18.596.149,16	21.685,67	0,00	18.633.935,43	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.532.270,24	2.851.523,00	6,5000
25.11.2020	16.100,60	18.605.990,70	21.685,67	0,00	18.643.776,97	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.542.111,78	2.851.523,00	6,5000
26.11.2020	16.100,60	18.559.742,77	21.685,67	0,00	18.597.529,04	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.495.863,85	2.851.523,00	6,4900
27.11.2020	16.100,60	18.558.913,56	21.685,67	0,00	18.596.699,83	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.495.034,64	2.851.523,00	6,4900
28.11.2020	16.100,60	18.558.912,31	21.685,67	0,00	18.596.698,58	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.495.033,39	2.851.523,00	6,4900
29.11.2020	16.100,60	18.558.834,30	21.685,67	0,00	18.596.620,57	0,00	120,95	101.544,24	0,00	101.665,19	18.494.955,38	2.851.523,00	6,4900
30.11.2020	16.100,60	18.556.430,76	21.685,67	0,00	18.594.217,03	0,00	11.518,20	103.530,78	0,00	115.048,98	18.479.168,05	2.851.523,00	6,4800
Prosjek	29.004,84	18.618.791,09	24.691,56	0,00	18.672.487,49	0,00	2.232,17	116.743,28	0,00	118.975,45	18.553.512,04	2.851.523,00	6,51
1.12.2020	5.384,72	18.549.003,43	21.685,67	0	18.576.073,82	0,00	4.349,99	146.209,41	0,00	150.559,40	18.425.514,42	2.851.523,00	6,4600
2.12.2020	5.384,72	18.559.674,09	21.685,67	0	18.586.744,48	0,00	4.349,99	146.209,41	0,00	150.559,40	18.436.185,08	2.851.523,00	6,4700
3.12.2020	5.384,72	18.560.362,56	21.685,67	0	18.587.432,95	0,00	4.349,99	146.209,41	0,00	150.559,40	18.436.873,55	2.851.523,00	6,4700
4.12.2020	5.384,72	18.559.988,39	62.995,79	0	18.628.368,90	0,00	4.349,99	146.209,41	0,00	150.559,40	18.477.809,50	2.851.523,00	6,4800
5.12.2020	5.384,72	18.559.913,14	62.995,79	0	18.628.293,65	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.476.784,25	2.851.523,00	6,4800
6.12.2020	5.384,72	18.559.835,13	62.995,79	0	18.628.215,64	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.476.706,24	2.851.523,00	6,4800
7.12.2020	5.384,72	18.605.623,07	62.995,79	0	18.674.003,58	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.522.494,18	2.851.523,00	6,5000
8.12.2020	5.384,72	18.586.097,25	62.995,79	0	18.654.477,76	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.502.968,36	2.851.523,00	6,4900
9.12.2020	5.384,72	18.583.043,93	62.995,79	0	18.651.424,44	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.499.915,04	2.851.523,00	6,4900
10.12.2020	5.384,72	18.555.076,89	62.995,79	0	18.623.457,40	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.471.948,00	2.851.523,00	6,4800
11.12.2020	5.384,72	18.580.177,45	62.995,79	0	18.648.557,96	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.497.048,56	2.851.523,00	6,4900
12.12.2020	5.384,72	18.580.103,47	62.995,79	0	18.648.483,98	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.496.974,58	2.851.523,00	6,4900
13.12.2020	5.384,72	18.580.103,47	62.995,79	0	18.648.483,98	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.496.974,58	2.851.523,00	6,4900
14.12.2020	5.384,72	18.575.937,53	62.995,79	0	18.644.318,04	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.492.808,64	2.851.523,00	6,4900
15.12.2020	5.384,72	18.388.926,97	62.995,79	0	18.457.307,48	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.305.798,08	2.851.523,00	6,4200
16.12.2020	5.384,72	18.388.772,37	62.995,79	0	18.457.152,88	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.305.643,48	2.851.523,00	6,4200
17.12.2020	5.384,72	18.402.655,22	62.995,79	0	18.471.035,73	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.319.526,33	2.851.523,00	6,4200
18.12.2020	5.384,72	18.377.040,93	62.995,79	0	18.445.421,44	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.293.912,04	2.851.523,00	6,4200
19.12.2020	5.384,72	18.376.962,27	62.995,79	0	18.445.342,78	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.293.833,38	2.851.523,00	6,4200
20.12.2020	5.384,72	18.376.884,26	62.995,79	0	18.445.264,77	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.293.755,37	2.851.523,00	6,4200
21.12.2020	5.384,72	18.341.224,74	62.995,79	0	18.409.605,25	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.258.095,85	2.851.523,00	6,4000
22.12.2020	5.384,72	18.360.238,72	62.995,79	0	18.428.619,23	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.277.109,83	2.851.523,00	6,4100
23.12.2020	5.384,72	18.372.965,28	62.995,79	0	18.441.345,79	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.289.836,39	2.851.523,00	6,4100
24.12.2020	5.384,72	18.366.036,66	62.995,79	0	18.434.417,17	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.282.907,77	2.851.523,00	6,4100
25.12.2020	5.384,72	18.347.655,48	62.995,79	0	18.416.035,99	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.264.526,59	2.851.523,00	6,4100
26.12.2020	5.384,72	18.347.577,47	62.995,79	0	18.415.957,98	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.264.448,58	2.851.523,00	6,4100
27.12.2020	5.384,72	18.347.499,47	62.995,79	0	18.415.879,98	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.264.370,58	2.851.523,00	6,4100
28.12.2020	5.384,72	18.322.818,16	62.995,79	0	18.391.198,67	0,00	5.299,99	146.209,41	0,00	151.509,40	18.239.689,27	2.851.523,00	6,4000

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA

PRILOG 3A

Registarski broj fonda : 03-19-73/01

Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla

Matični broj društva za upravljanje: I - 11 786

JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004

JIB investicionog fonda: 422 7006 180 000

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2020.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	16.496.149,19	91,59
2.	Obveznice	0,00	0,00
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.435.281,47	7,97
4.	Depoziti i plasmani		0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.421,28	0,06
6.	Nekretnine		0,00
7.	Ostala imovina	68.018,61	0,38
I	UKUPNA IMOVINA	18.010.870,55	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	61.776,36	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	17.949.094,19	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	2.851.523,00	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	6,29	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	5,98	

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA
 RegistarSKI broj fonda : 03-19-73/01
 Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla
 Matični broj društva za upravljanje: 1 - 11 786
 JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004
 JIB investicionog fonda: 422 7006 180 000

PRILOG 3B

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2018	2017	2016
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,89	6,23	5,76	6,07	6,70
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	6,75	8,52	6,80	8,39	10,71
Najniža cijena	3,99	4,00	2,17	2,11	3,25
Najviša cijena	6,54	4,67	4,70	3,25	4,00
Prosječna cijena	6,24	4,35	2,99	2,66	3,63

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA

PRILOG4

Registarski broj fonda : 03-19-73/01

Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla

Matični broj društva za upravljanje: 1 - 11 786

JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004

JIB investicionog fonda: 422 7006 180 000

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 1.1.2020. DO 31.12.2020.**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	402.855,89	62,91
Naknada Registru	7.272,66	1,14
Naknada depozitaru	18.000,00	2,81
Naknada za reviziju	8.775,00	1,37
Naknada za računovodstvo	23.864,19	3,73
Naknada berzi	11.400,00	1,78
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	25.341,41	3,96
Troškovi servisiranja dioničara	625,95	0,10
Naknade i troškovi nadzornog odbora	42.547,35	6,64
Naknade i troškovi direktora fonda	61.995,94	9,68
Ostali troškovi	37.714,39	5,89
Ukupno troškovi:	640.392,78	100,01
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	18.296.936,63	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,50	

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA
Registarski broj fonda : 03-19-73/01
Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla
Matični broj društva za upravljanje:1 - 11 786
JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004
JIB investicionog fonda:422 7006 180 000

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJA SA ULAGANJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD 1.1.2020. do 31.12.2020.

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.	vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTS	0,3672	10,33	2.407.010,58	13,3877	0,00	0,00	0,00	117.000,00	8,50	994.503,98	0,1829	29,52	1.018.839,98	5,6763
ZIF "BIG-Investiciona grup	BIGF	8,3350	1,50	1.332.550,50	7,4116	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,3350	2,47	861.715,99	4,8009
ZIF "BONUS" d.d.Sarajevo	BNSF	0,0471	6,80	10.604,41	0,0590	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0471	11,96	8.049,60	0,0448
BNT-tvornica mašina i hidr	BNTM	0,0000	0,00			91.222,00	11,10	1.013.002,76	0,00	0,00	0,00	5,5580	10,20	930.464,40	5,1839
BOKSIT a.d. Milići	BOKS	0,1648	0,62	17.661,94	0,0982	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,1648	1,20	16.522,46	0,0921
ZIF CROBIH FOND d.d. M	CRBF	21,8955	2,40	1.604.580,00	8,9246	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21,8955	6,58	2.794.643,50	15,5698
CESTE DD MOSTAR	CTSM	1,6204	15,04	114.454,40	0,6366	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,6204	27,20	92.537,60	0,5156
ELEKTRO GRUPA d.d. Gd	ELGJ	5,1965	10,88	230.971,52	1,2847	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,1965	21,65	228.636,33	1,2738
ENERGOINVEST D.D. SA	ENIS	1,8084	0,82	261.844,04	1,4564	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,8084	1,23	130.922,02	0,7294
ENERGOPETROL d.d. Sar	ENPS	0,1096	6,01	105.181,01	0,5850	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,1096	9,27	57.053,26	0,3179
EUROPLANTAŽE d.d.	EPLT	0,0201	4,82	3.972,99	0,0177	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0201	9,42	3.795,50	0,0168
GRANITMONT DD JABL	GMON	2,1752	1,15	4.321,70	0,0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,1752	2,40	4.697,50	0,0262
GP BOSNA d.d. Sarajevo-	GPBS	0,4244	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,4244	0,00	0,00	0,0000
GP PUT d.d. Sarajevo	GPUT	21,3235	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21,3235	0,00	0,00	0,0000
GRANIT JABLANICA DD	GRNJ	5,3463	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,3463	0,00	0,00	0,0000
HIDROGRADNJA D.D. SA	HDGS	0,2490	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,2490	0,29	4.086,68	0,0228
ASA BANKA DD	IKBZ	0,3417	37,00	83.287,00	0,4632	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,3417	74,00	83.287,00	0,4640
Julius Baer Multipartner Ba	JBMB	6,3599	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,3599	0,00	0,00	0,0000
JP "Elektroprivreda HZ HB	JPEM	0,8300	20,82	1.272.081,18	7,0752	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,8300	44,83	1.466.986,99	8,1730
JP ELEKTROPRIVREDA	JPES	0,7992	15,13	3.810.690,84	21,1949	0,00	0,00	0,00	16.985,00	9,97	169.305,73	0,7453	25,63	2.207.261,00	12,2973
OIF Liliom Global	LIGL	9,3279	1,70	549.647,38	3,0571	456.859,75	1,71	780.000,00	0,00	0,00	0,00	78.008,5000	2,54	1.435.281,47	7,9964
Massimo holding d.o.o. Saraj	MSHS	1,4699	100,00	6.100,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	61,00	100,00	6.100,00	-4,4353	0,00	0,00	0,0000
ZIF "NAPRUJED" d.d. Saraj	NPRF	4,1460	1,08	182.148,20	1,0131	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,1460	1,97	150.410,00	0,8380
OPEKA d.d.	OPEK	0,0312	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0312	0,00	0,00	0,0000
Postbank BH d.d. Sarajevo-	PBHB	0,0172	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0172	0,00	0,00	0,0000
PIVARA TUZLA DD	PTTZ	2,3307	8,00	261.104,00	1,4522	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,3307	16,00	261.104,00	1,4547
PREVOZ RADNIKA KREK	PRAK	0,3059	2,05	1.422,70	0,0079	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,3059	3,33	888,32	0,0049
Nestro Petrol a.d. Banja Luk	PTRL	0,7964	0,66	21.074,46	0,6210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,7964	1,28	19.797,22	0,1103
ZIF " prevent INVEST" d.d.	PVNF	2,0079	2,75	111.650,00	0,2255	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,0079	5,13	96.628,00	0,5383
RIBA NERETVA d.d. Konj	RIBN	3,1453	25,52	40.551,28	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,1453	26,53	1.604,89	0,0089
REMONTMONTAŽA DD	RMNT	0,5920	0,00	0,00	4,3670	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,5920	0,00	0,00	0,0000
RMU BANOVIĆI d.d. Banc	RMUB	7,0721	16,00	785.152,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,0721	32,62	815.576,64	4,5438
RMU KAMENGRAD d.d. S	RMUK	13,3808	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,3808	0,40	14.217,60	0,0792
RAZVITAK d.d.	RZVI	0,1195	0,00	0,00	0,8937	0,00	0,00	0,00	2.538,00	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000
SPRIND d.d. Rajlovac - Sar	SPRD	2,9822	189,94	160.689,24	0,2032	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,9822	367,23	149.987,34	0,8356
SARAJEVSKA PIVARA D	SRPV	0,1123	12,44	36.536,28	13,4538	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,1123	23,94	33.775,50	0,1882
TELEKOM SRPSKE A.D.	TLKM	0,5182	0,95	2.418.906,15	0,1869	0,00	0,00	0,00	1.290.609,00	0,93	1.194.383,94	0,2555	2,92	1.243.051,92	6,9254
TRGOCOOP DD LJUBUŠ	TRGC	8,0717	1,13	33.598,29	1,8889	0,00	0,00	0,00	29.733,00	0,54	16.055,82	0,0000	0,00	0,00	0,0000
UNIS DD SARAJEVO	UMIS	6,5748	2,01	339.609,60	0,9803	0,00	0,00	0,00	125.920,00	6,05	761.816,00	1,6748	12,89	215.200,00	1,1989
Pretis d.d. Vogošća	UNPR	0,6838	6,06	176.252,19	0,9463	300.000,00	8,00	2.400.000,00	0,00	0,00	0,00	7,7369	11,01	3.445.519,95	19,1961
GP "ZGP" D.D. Sarajevo	ZGPS	3,9958	2,45	170.137,80	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,9958	4,45	138.888,00	0,7738
ŽITOPROMET DD MOST	ZTPM	21,5016	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21,5016	0,00	0,00	0,0000
LASTA DD ČAPLJINA	ZVLC	1,9531	0,00	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,9531	0,00	0,00	0,0000
				16.553.791,68				4.193.002,76			3.142.165,47			17.931.430,66	

Obveznice serije D Massimo holding dospjele su na naplatu 19.06.2020. godine.

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA

Registarski broj fonda : 03-19-73/01

Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla

Matični broj društva za upravljanje: 1 - 11 786

JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004

JIB investicionog fonda: 422 7006 180 000

PRILOG 5a

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA 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
AW BROKER	4.592.868,09	70,13	22.939,45	0,005
VGT Broker	761.816,00	11,63	3.809,08	0,005
Monet Broker	1.194.383,94	18,24	5.792,78	0,005
Ukupno	6.549.068,03	100%	32.545,31	100%

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA
 RegistarSKI broj fonda : 03-19-73/01
 Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla
 Matični broj društva za upravljanje: 1 - 11 786
 JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004
 JIB investicionog fonda: 422 7006 180 000

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 1.1.2020. do 31.12.2020.

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	18.048.216,84	17.681.992,23
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.851.523,00	2.851.523,00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	6,33	6,20
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	17.949.094,19	18.048.216,84
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.851.523,00	2.851.523,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	6,29	6,33
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,50	3,50
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-0,55	2,07

Naziv fonda : ZIF HERBOS FOND DD TUZLA

Registarski broj fonda : 03-19-73/01

Naziv društva za upravljanje: DUF EURO-INVESTMENT dd Tuzla

Matični broj društva za upravljanje: 1 - 11 786

JIB društva za upravljanje: 420 907 711 0004

JIB investicionog fonda: 422 7006 180 000

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.-31.12.2020.

PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekom Srpska ad Banja	TLKM	1.255.608	0,08867969	111.346,93
Telekom Srpska ad Banja	TLKM	1.255.608	0,03290049	41.310,12
Dioničko društvo BH Telco	BHTS	116.041	0,551551	64.002,53
JP Elektroprivreda d.d. Sa	JPESRA	251.800	0,079019845	19.897,20
UKUPNO				236.556,78



EURO-INVESTMENT d.d.
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDovima

HERBOSfond d.d.
ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND
S JAVNOM PONUDOM

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ
o poslovanju Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
„HERBOS FOND“ d.d.Tuzla
za 2020. godinu

Tuzla, februar 2021. godine

1. Opći podaci

Fond je pravna osoba, osnovan upisom kod Komisije za vrijednosne papire FBiH rješenjem broj: 03- 19-73/01 od 12.03.2001. godine i Rješenjem o upisu u registar društava kod Županijskog suda u Mostaru broj: U/I-198/01 od 23.03.2001. godine pod imenom Privatizacijski investicijski fond HERBOS FOND d.d. Mostar. Rješenjem Županijskog suda u Mostaru broj:Tt-O-233/06 od 11.04.2006.godine, te rješenjem Komisije za vrijednosne papire br. 05/1-19-103/06, upisana je transformacija Privatizacijskog investicijskog fonda u Investicijski fond.

Investicijski fond HERBOS FOND d.d. Mostar izmijenio je naziv u Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom HERBOS FOND d.d. Mostar 25.09.2009. godine, kada je registrovano i povećanje temeljnog kapitala, te izmjena adrese sjedišta u Općinskom sudu Mostar, rješenjem broj: Tt-O-732/09.

Do 31.12.2014. godine Fondom je upravljalo Društvo za upravljanje fondovima HERBOS INVEST d.d. Mostar. Od 01.01.2015. do 09.12.2015. godine Fondom je upravljalo DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine trajno je oduzeta dozvola Društvu za upravljanje fondovima „Kapital Invest“ d.o.o. Cazin za upravljanje ZIF-om „HERBOS FOND“ DD Mostar i nalaženo UniCredit Bank d.d. Mostar, kao banci depozitaru Fonda da preuzme upravljanje fondom.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br.05/1-19-352/17 od 06.12.2017. godine izdata je dozvola za upravljanje ZIF-om HERBOS FOND d.d. Mostar, Društvu za upravljanje fondovima "EURO-INVESTMENT" d.d. Tuzla.

Fond je Odlukom skupštine broj:195-I/20 od 06.07.2020. godine promijenio sjedište Fonda. Sjedište Fonda je u Tuzli, u ulici Muftije Muhameda efendije Kurta broj 1. Navedena promjena upisana je u registar društava u sudu u Tuzli, rješenjem broj:032-0-Reg-20-000972 od 11.09.2020. godine.

Djelatnost Fonda je prikupljanje novčanih sredstava javnomponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava, uz uvažavanje principa disperzije rizika i uz uvažavanje investicionih ciljeva i politike utvrđenih Prospektom i Statutom Fonda.Osnovni kapital Fonda iznosi 68.721.704,30 KM i podijeljen je na 2.851.523 običnu dionicu nominalne vrijednosti od24,10 KM.

U pravnom prometu sa trećim licima u ime i za račun Fonda istupa Društvo za upravljanje investicionim fondovima „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla.Fond ima direktora koji ga zastupa i predstavlja u odnosu prema društvu za upravljanje.

Sjedište Fonda je u Tuzli u ulici Muftije Muhameda efendije Kurta 1.

Depozitar Fonda je UNICREDIT BANK d.d. Sarajevo.

Društvo upravlja imovinom Fonda na osnovu Zakona o investicijskim fondovima i Ugovora o upravljanju zaključenim između Društva i Nadzornog odbora Fonda.

Fond ima 10.965 dioničara, a prvih deset dioničara prikazani su u sljedećoj tabeli:

Tabela 1.Top 10vlasnika ZIF-a „HERBOS FOND“ d.d. Mostar

Naziv vlasnika	Adresa vlasnika	Procenti
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	Sarajevo, BiH	24.9831
BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND	Cayman Islands	15.6016
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	Sarajevo, BiH	5.8215
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	Sarajevo, BiH	4.4012
HRKAČ ROLAND	Darda, HR	4.2086
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo	Sarajevo, BiH	2.0656
KARPATI MARTA	Osijek, HR	1.2318
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	Sarajevo, BiH	0.8450
PRIMORAC IVAN	Široki Brijeg, BiH	0.6693
BAŠIĆ IVAN	Osijek, HR	0.5085

Nadzorni odbor Fonda je u sljedećem sastavu:

1. Danijel Grubeša, predsjednik
2. Antun Luburić, član
3. Ivana Soldo, član

Članovi Odbor za reviziju su u sledećem sastavu:

1. Toma Zovko-predsjednik,
2. David Sopta-član
3. Slaven Karlović-član.

Direktor Fondaje Marsela Kotaranin.

U 2020. godini održanaje jedna Skupština Fonda i osamnaest sjednica Nadzornog odbora.

I Redovna Skupština Fonda održana je 06.07.2020. godine sa sljedećim dnevnim redom:

1. Izbor predsjednika Skupštine;
2. Izbor dva dioničara- ovjerivača zapisnika Skupštine;
3. Usvajanje Godišnjeg izvještaja ZIF-a HERBOS FOND d.d. Mostar za 2019. godinu, sa Izvještajem vanjskog revizora, Izvještaj o radu Nadzornog odbora i Odbora za reviziju;
4. Informacija o realizaciji Godišnjeg programa investicijske politike ZIF-a HERBOS FOND d.d. Mostar za 2019. godinu i programa rada za 2020. godinu;
5. Donošenje Odluke o promjeni sjedišta Fonda;
6. Donošenje Odluke o izmjenama i dopunama Statuta i utvrđivanje Prečišćenog teksta Statuta Fonda;
6. Izbor vanjskog revizora Fonda za 2020. godinu.

2. Poslovanje Fonda

Imovina, potraživanja, obaveze i kapital Fonda

Bilans stanja na dan 31.12.2020. godine

BILANCA STANJA INVENSTICIONOG FONDA(Izvrješće o finansijskom položaju)
na dan 31.12. 2020. Godine

Tabela 2.

Grupa računa	POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	18.010.871	18.067.160
100 do 102	I - Gotovina	11.421	1.333.419
	II - Ulaganje Fonda (004 do 009)	17.931.431	16.553.792
200 do 209	1. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	17.931.431	16.553.792
210 do 219	2. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0
220 do 229	3. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	0	0
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0
260	6. Ostala ulaganja	0	0
	III - Potraživanja (011 do 018)	68.019	179.949
300	1. Potraživanje po osnovi prodaje vrijednosnih papira	23.723	12.600
301 do 302	2. Potraživanje po osnovi prodaje nekretnina	0	0
303	3. Potraživanje po osnovi kamate	2.976	2.752
304	4. Potraživanje po osnovi dividendi	41.320	91.584
305	5. Potraživanje po osnovi datih avansa	0	0
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	0
309	7. Ostala potraživanja	0	0
310 do 319	8. Potraživanja od društva a upravljanje	0	73.013
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	0
330 do 332	V - Aktivna vremensta razgraničenja	0	0
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	61.777	18.943
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	0
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	0
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	0
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	0
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	16.726	12.744
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	4.557	2.175
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	0
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	0
411, 412, 413, 416 i 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	12.169	10.569
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	43.522	2.127
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	41.525	0

421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	1.997	2.127
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 do 036)	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	0	0
431 do 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	0
44	V - Dugoročne obaveze (038 do 039)	0	0
440 do 441	1. Dugoročni depoziti	0	0
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	0
45	VI - Ostale obaveze Fonda	0	0
46	VII - Odložene porezne obaveze	0	0
47	VIII - Pasivna vremenska razgraničenja	1.529	4.072
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	17.949.094	18.048.217
	D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062±065)	17.949.094	18.048.217
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	68.721.704	68.721.704
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	68.721.704	68.721.704
501	2. Udjeli	0	0
51	II - Kapitalne rezerve (049 do 050)	0	0
510	1. Emisiona premija	0	0
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	0
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	0
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	0
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite	0	0
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovu nekretnina	0	0
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	0
53	IV - Rezerve iz dobiti	0	0
530	1. Zakonske rezerve	0	0
531	2. Ostale rezerve	0	0
54	V - Neraspoređena dobit (060 do 061)	745.745	1.080.156
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	745.745	713.931
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine		366.225
55	VI - Neraspoređeni gubitak (063 do 064)	15.938.037	13.212.318
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	15.692.209	13.212.318
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	245.828	
56	VII - Nerealizovan dobit/gubitak (06 do 067)	-35.580.318	-38.541.325
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.262.809	416.554
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-38.843.127	-38.957.879
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	2.851.523	2.851.523
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	6	6
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE		
	1. Izvanbilansna aktiva	2.152.358	2.152.358
	2. Izvanbilansna pasiva	2.152.358	2.152.358

Imovina Fonda na dan 31.12.2020. godine iznosila je 18.010.871KM, a sastoji se iz:

1. gotovina i ekvivalenti gotovine 11.421 KM,
2. ulaganja u vrijednosne papire 17.931.431KM i
3. potraživanja 68.019 KM.

Gotovina predstavlja novac na računu Fonda na dan 31.12.2020. godine.

Ulaganja Fonda

Fond je u portfoliju na dan 31.12.2020. godine imao dionice 40 emitenta a njegova struktura prikazana je u sljedećoj tabeli:

Tabela 3. Portfolij ZIF Herbos Fond d.d. Tuzla na dan 31.12.2020.

Rb	Naziv emitenta	Broj dionica ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama / udjelima emitenta	% učešća u portfelju fonda
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	116041	1.160.410,00	1.018.839,98	0,182865	5,676275
2	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	888367	22.831.031,90	861.715,99	8,335028	4,800888
3	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	1560	38.220,00	8.049,60	0,047051	0,044847
4	BNT-tvornica mašina i hidraulike dd NOVI TRAVNIK	91222	2.964.715,00	930.464,40	5,557952	5,183907
5	BOKSIT a.d. Milići	28487	28.487,00	16.522,46	0,164782	0,092052
6	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	668575	17.382.950,00	2.794.643,50	21,895524	15,569830
7	CESTE DD MOSTAR	7610	18.192.998,69	92.537,60	1,620449	0,515556
8	ELEKTRO GRUPA d.d. Gornji Vakuf-Uskoplje	21229	391.928,67	228.636,33	5,196461	1,273804
9	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	319322	3.991.525,00	130.922,02	1,808403	0,729407
10	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	17501	218.762,50	57.053,26	0,109567	0,317861
11	EUROPLANTAŽE d.d.	825	8.250,00	3.795,50	0,020131	0,021146
12	GRANITMONT DD JABLANICA	3758	55.618,40	4.697,50	2,175222	0,026171
13	GP BOSNA d.d. Sarajevo- u likvidaciji	3240	52.812,00	0,00	0,424419	0,000000
14	GP PUT d.d. Sarajevo	358000	4.475.000,00	0,00	21,323536	0,000000
15	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO-u stečaju	6139	613.900,00	0,00	5,346304	0,000000
16	HIDROGRADNJA D.D. SARAJEVO-u stečaju	14092	176.150,00	4.086,68	0,249031	0,022768
17	ASA BANKA DD	2251	225.100,00	83.287,00	0,341736	0,464018
18	Julius Baer Multipartner Balkan Tiger	16345	3.269.042,20	0,00	6,359980	0,000000
19	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	61099	6.109.900,00	1.466.986,99	0,829962	8,173042
20	JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	234815	16.671.865,00	2.207.261,00	0,745290	12,297339
21	OIF Lilium Global	780087	780.086,67	1.435.281,47	22,339600	7,996401
22	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	169000	3.633.500,00	150.410,00	4,145964	0,837981
23	OPEKA d.d.	284	28.400,00	0,00	0,031175	0,000000
24	Postbank BH d.d. Sarajevo-u stečaju	49	4.900,00	0,00	0,017228	0,000000
25	PIVARA TUZLA DD	32638	341.067,10	261.104,00	2,330660	1,454692
26	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	694	9.646,60	888,32	0,305890	0,004949
27	Nestro Petrol a.d. Banja Luka	31931	31.931,00	19.797,22	0,796428	0,110296
28	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	40600	1.601.670,00	96.628,00	2,007946	0,538345
29	RIBA NERETVA d.d. Konjic	1589	19.862,50	1.604,89	3,145289	0,008941
30	REMONTMONTAŽA DD TUZLA	319	31.900,00	0,00	0,591958	0,000000
31	RMU BANOVIĆI d.d. Banovići	49072	4.907.200,00	815.576,64	7,072116	4,543832
32	RMU KAMENGRAD d.d. Sanski Most-u stečaju	35544	3.163.416,00	14.217,60	13,380767	0,079211
33	SPRIND d.d. Rajlovac - Sarajevo	846	84.600,00	149.987,34	2,982234	0,835626
34	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	2937	67.551,00	33.775,50	0,112320	0,188174
35	TELEKOM SRPSKE A.D. BANJA LUKA	1255608	1.255.608,00	1.243.051,92	0,255525	6,925430
36	UNIS DD SARAJEVO	43040	460.528,00	215.200,00	1,674829	1,198946
37	Pretis d.d. Vogošća	329085	1.151.797,50	3.445.519,95	7,736907	19,196066
38	GP "ZGP" D.D. Sarajevo	69444	868.050,00	138.888,00	3,995825	0,773788
39	ŽITOPROMET DD MOSTAR-u stečaju	211333	2.641.662,50	0,00	21,501645	0,000000
40	LASTA DD ČAPLJINA	9693	126.009,00	0,00	1,953139	0,000000
UKUPNO			17.931.430,66			

Usljedećoj tabeli dajemo podatke o strukturi ulaganja sa stanovišta vrednovanja na kraju 2020. godine:

Tabela 4. Struktura ulaganja

Kto	Opis	31.12.2020.	31.12.2019.
200000	Vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje	73.061.594	82.103.744
200009	Ispravka vrijednosti	-65.213.834	-69.973.751
	Neto vrijednost-aktivna trgovina	7.847.760	12.129.993
200010	Vrijednosni papiri kojima se povr. trguje	33.274.427	35.956.103
200019	Ispravka vrijednosti	-28.541.280	-35.333.558
	Neto vrijednost-povremena trgovina	4.733.147	622.545
200200	Ulaganja u ZIF-ove	1.922.038	5.913.327
200209	Ispravka Ulaganja u ZIF-ove	-909.912	-2.671.794
	Neto vrijednost-ZIF	1.012.126	3.241.533
200210	Ulaganja u ZIF-ove -neutržive	3.991.289	0
200219	Ispravka Ulaganja u ZIF-ove - neutržive	1.091.968	0
	Neto vrijednost-ZIF-neutržive	2.899.321	0
200300	Ulaganja u OIF	3.307.424	2.527.425
200309	Ispravka vrijednosti Ulaganja u OIF	-1.872.143	-1.977.777
	Neto vrijednost-OIF	1.435.281	549.648
201000	Ulaganja u dionice inostranih lica	8.361	8.361
201009	Ispravka vr.Ulaganja u dionice inostranih lica	-4.565	-4.388
	Neto vrijednost-obične dionice ino lica	3.796	3.973
202010	Korporativne obveznice domaćih emitenata	0	6.100
	UKUPNO	17.931.431	16.553.792

Pored ovih ulaganja u vanbilansnoj evidenciji vrijednost ulaganja na dan 31.12.2020. godine iznosi 2.152.358 KM.

Tabela 5. Vanbilansna evidencija 31.12.2020.

Red. Br.	Naziv emitenta	% učešća u kapitalu
1	Metal-Ferrum d.o.o. Stolac	21,80
2	TISATURIST d.o.o. Busovača	21,89
3	VODOPRIVREDA d.o.o. Čapljina	9,83

Transakcije sa vrijednosnim papirima

U ime i za račun ZIF-a "HERBOS FOND"d.d. Mostar u 2020. godini, Društvo je izvršilo slijedeće transakcije dionicama i udjelima:

U ovom periodu Fond je ostvario transakcije kako slijedi:

Prodato je:

Emitent	Brokerska kuća	Broj dionica	Vrijednost	Brokerska provizija	Ostali troškovi prodaje	Ukupno
UNIS d.d. Sarajevo	VGT Broker	125.920	756.483	3.809	1.524	761.816
BH Telecom d.d. Sarajevo	AW Broker	117.000	988.029	4.973	1.502	994.504
JP ELEKTROPRIVREDA BiH d.d. Sarajevo	AW Broker	16.985	168.173	847	286	169.306
TELEKOM SRPSKE A.D. BANJA LUKA	Monet Broker	1.290.609	1.187.218	5.793	1.373	1.194.384
Trgocoop dd Ljubuški	AW Broker	29.733	15.950	80	26	16.056
UKUPNO		1.580.247	3.115.853	15.502	4.711	3.136.066

Obveznice Massimo holding serija D su dospjele na naplatu 19.06.2020. godine.

U skladu s odlukom za isključenje članstva izdavatelja Razvitka d.d. u stečaju, izvršeno je isknjiženje 2.538 dionica na dan 21.05.2020.godine.

Kupljeno je:

Emitent	Brokerska kuća	Broj dionica	Vrijednost	Brokerska provizija	Ostali troškovi kupovine	Ukupno
Pretis d.d. Vogošća	AW Broker	300.000	2.400.000	12.000	3.603	2.415.603
BNT-tvornica mašina i hidraulike dd NOVI TRAVNIK	AW Broker	91.222	1.013.003	5.065	1.526	1.019.594
UKUPNO		391.222	3.413.003	17.065	5.129	3.435.197

U ovom periodu Fond je kupio i 456.859,75 udjela u OIF LILIUM GLOBAL za 780.000 KM.

Neto vrijednost imovine Fonda

Neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje Društvo jedanput mjesečno u skladu sa Pravilnikom, a provjerava je i potvrđuje banka Depozitar po osnovu Ugovora o poslovima depozitara.

Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira kojima se aktivno trguje u FBiH utvrđuje se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan izračunavanja fer vrijednosti imovine Fonda. Fer vrijednost ulaganja u vrijednosne papire kojima se nije trgovalo u posljednjih 90 dana vrednovanje se vrši tehnikom procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u BiH. Neto vrijednost imovine fonda predstavlja vrijednost ukupne imovine Fonda izračunatu na gore navedeni način umanjena za obaveze.

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda za 2020. godinu iznosila je 18.296.936,63KM, odnosno 6,45 KM po dionici.

Pregled neto vrijednosti imovine Fonda po mjesecima kao i osnovice za obračun provizije za upravljanje prikazan je u sljedećoj tabeli:

Tabela8.

Mjesec	Ukupna neto vrijednost imovine	Osnovica za upravlj. proviz	Broj dionica	Neto vrijed. po dionici
	2020	2020	2020	2020
Januar	18.342.923,33	17.375.846,45	2.851.523	6,69
Februar	19.106.081,78	18.401.723,97	2.851.523	6,61
Mart	18.218.134,00	17.530.950,66	2.851.523	6,17
April	17.237.534,50	17.096.011,78	2.851.523	6,15
Maj	18.075.178,45	17.999.746,57	2.851.523	6,58
Juni	17.939.072,27	17.860.023,90	2.851.523	6,33
Juli	18.021.896,28	17.950.391,70	2.851.523	6,43
August	18.403.334,55	18.331.360,32	2.851.523	6,45
Septembar	18.539.916,55	18.350.718,87	2.851.523	6,71
Oktobar	18.782.826,18	18.125.452,70	2.851.523	6,52
Novembar	18.553.512,04	17.866.066,51	2.851.523	6,48
Decembar	18.342.829,63	17.623.753,63	2.851.523	6,26
Prosjeck	18.296.936,63	17.876.003,92	2.851.523,00	6,45

Kako su ukupni dozvoljeni troškovi Fonda 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti, Društvo je odobrilo troškove Fondu u iznosu 133.424,24 KM, te samim tim umanjilo do tada fakturisanu upravljačku proviziju i to dio upravljačke provizije za oktobar/listopad 44.699,69 KM, novembar/studen 44.665,17 KM i decembar/prosinac 44.059,38 KM. To vidimo u narednom pregledu:

Tabela 4.

Mjesec	Ukupna neto vrijednost imovine	Osnovica za upravlj. proviz	Upravljačka provizija	Broj dionica	Ukupna neto vrijednost imovine
2020	2020	2020	2020	2020	2020
Januar	18.342.923,33	17.375.846,45	43.439,62	2.851.523,00	6,69
Februar	19.106.081,78	18.401.723,97	46.004,31	2.851.523,00	6,61
Mart	18.218.134,00	17.530.950,66	43.827,38	2.851.523,00	6,17
April	17.237.534,50	17.096.011,78	42.740,03	2.851.523,00	6,15
Maj	18.075.178,45	17.999.746,57	44.999,37	2.851.523,00	6,58
Juni	17.939.072,27	17.860.023,90	44.650,06	2.851.523,00	6,33
Juli	18.021.896,28	17.950.391,70	44.875,98	2.851.523,00	6,43
August	18.403.334,55	18.331.360,32	45.828,40	2.851.523,00	6,45
Septembar	18.539.916,55	18.350.718,87	45.876,80	2.851.523,00	6,71
Oktobar	18.782.826,18	245.576,01	613,94	2.851.523,00	6,52
Novembar	18.553.512,04	0	0,00	2.851.523,00	6,48
Decembar	18.342.829,63	0	0,00	2.851.523,00	6,26
Prosjeck	18.296.936,63	16.114.235,02	33.571,32	2.851.523,00	6,45

Potraživanja Fonda

Potraživanja Fonda iznose 68.019 KM, a odnose na potraživanja po osnovu dospelja obveznica u iznosu od 18.700 KM, potraživanja po osnovu prodaje dionica u iznosu 5.023 KM, potraživanja po osnovu dividende u iznosu od 41.320 KM i potraživanja po osnovu kamate na obveznice u iznosu od 2.976 KM.

Obaveze Fonda

Obaveze Fonda na dan 31.12.2020. godine iznose 61.777 KM i veća su u poređenju sa stanjem na 31.12.2019. godinu za 42.834 KM.

Struktura obaveza prikazana je u sljedećoj tabeli:

Tabela 10. Struktura obaveza Fonda

Opis	31.12.2020.	31.12.2019.
Obaveze prema Depozitaru	4.557	2.175
Obaveze prema Nadzornom odboru	3.567	3.498
Ostale obaveze iz poslovanja	8.602	7.071
Obaveze prema Društvu za upravljanje fondovima	41.525	0
Ostale obaveze prema društvu za upravljanje fondovima	1.997	2.127
Pasivna vremenska razgraničenja	1.529	4.072
UKUPNO	61.777	18.943

Kapital Fonda

Vrijednost kapitala Fonda na kraju 2020. godine iznosi 17.949.094 KM a njegova struktura je sljedeća:

- upisani kapital 68.721.704 KM,
- neraspoređena dobit ranijih godina 745.745 KM,
- nepokriveni gubitak ranijih godina (-15.692.209) KM,
- nepokriveni gubitak tekuće godine (-245.828) KM
- nerealizovani gubitak (-35.580.318) KM.

Neraspoređena dobit ranijih godina sastoji se iz neraspoređene dobiti ranijih godina u iznosu od 713.931 KM i od 31.814 KM od prodaje Trgocoop dd Ljubuški, koji su primjenom MSFI 9 iz nerealizovanih dobitaka knjiženi u akumuliranu dobit.

Nepokriveni gubitak ranijih godina sastoji se iz neraspoređenog gubitka ranijih godina u iznosu od 13.479.554 KM, od 290.339 KM od prodaje Unis dd Sarajevo, od 344.931 KM od prodaje dionica Telekom Srpske ad Banja Luka, zatim od 1.209.572 KM od prodaje dionica JP Elektroprivreda BiH dd Sarajevo i od 367.813 KM od prodaje dionica BH Telecom dd Sarajevo, koji su primjenom MSFI 9 iz nerealizovanih gubitaka knjiženi u akumulirane gubitke.

Neraspoređeni gubitak tekuće godine iznosi 245.828 KM.

Prihodi i rashodi Fonda

Bilans uspjeha za period januar-decembar 2020. godine prikazan je u sljedećoj tabeli.

Tabela 11. Bilans uspjeha 01.01.-31.12.2020.

Grupa računa	POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
	A. REALIZIRANI PRIHODI I RASHODI		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	236.781	492.136
700	1. Prihodi od dividendi	236.557	491.414
701 do 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	224	722
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
709	4. Ostali poslovni prihodi	0	0
	II - Realizirana dobit (208 do 211)	508.717	179.990
710	1. Realizirani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	508.717	179.990
711	2. Realizirani dobiti po osnovu kursnih razlika	0	0
712	3. Realizirani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
719	4. Ostali realizirani dobiti	0	0
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	640.393	709.220
600	1. Naknada društvu za upravljanje	402.856	457.922
601	2. Troškovi kupnje i prodaje ulaganja	25.341	34.068
602	3. Rashod po osnovu kamata	0	0
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	42.547	43.711
604	5. Naknada vanjskom revizoru	8.775	8.775
605	6. Naknada banci depozitaru	18.000	18.000
607	7. Rashodi po osnovu poreza	0	1.200
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi	142.874	145.544
	IV -. Realizirani gubitak (222 do 225)	350.933	230.141
610	1. Realizirani gubici od prodaje vrijednosnih papira	350.933	230.141
611	2. Realizirani gubitak po osnovu kursnih razlika	0	0
612	3. Realizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
613, 619	4. Ostali realizirani gubici	0	0
	V - Realizirana dobit i gubitak		
	1. Realizirana dobit (202+207)-(212+221)	0	0
	2. Realizirani gubitak (212+221)-202+207)	245.828	267.235
	VI - Finansijski prihodi (229 do 230)	0	0
730	1. Prihod od kamata	0	0
739	2. Ostali finansijski prihodi	0	0
	VII - Finansijski rashodi (232 do 233)	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata	0	0
639	2. Ostali finansijski rashodi	0	0
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	0	0
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	245.828	267.235
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	0	0
821	1. Porezni rashod razdoblja	0	0
822 dio	2. Odloženi porezni rashod razdoblja		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod razdoblja		
	D. REALIZIRANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		

	1. Realizirana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	0	0
	2. Realizirani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	245.828	267.235
	E. NEREALIZIRANI DOBICI I GUBICI		
	I - Nerealizirani dobiti (243 do 248)	2.572.287	1.267.819
720	1. Nerealizirani dobiti od vrijednosnih papira	2.572.287	1.267.819
721	2. Nerealizirani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	0	0
722	3. Nerealizirani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	0	0
723	4. Nerealizirani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	0	0
724, 725	5. Nerealizirani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
729	6. Ostali nerealizirani dobiti	0	0
	II - Nerealizirani gubici (250 do 256)	2.425.582	634.359
620	1. Nerealizirani gubici od vrijednosnih papira	2.425.582	634.359
621	2. Nerealizirani gubici na sredstvima osim od vrijednosnih papira	0	0
622	3. Nerealizirani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	0	0
623	4. Nerealizirani gubici po osnovu derivata	0	0
624 do 626	5. Nerealizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
629	6. Ostali nerealizirani gubici	0	0
	F. UKUPNI NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) FONDA		
	1. Ukupni nerealizirani dobiti (242-249)	146.705	633.460
	2. Ukupni nerealizirani gubici (249-242)	0	0
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	0	366.225
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	99.123	0
	Obična zarada po dionici	0,00	0,00
	Razrijeđena zarada po dionici		

Prihodi

U 2020. godini realizovani su poslovni prihodi u iznosu od 236.781 KM, gdje prihodi od dividendi iznose 236.557 KM, a ostvareni su od sljedećih emitenata:

- Telekom Srpske ad Banja Luka 152.657 KM,
- BH Telecom d.d. Sarajevo 64.003 KM,
- JP Elektroprivreda BiH 19.897 KM.

Prihodi od kamata čine prihodi od kamata na obveznice Massimo holding u iznosu 224 KM.

Realizovani dobiti u iznosu od 508.717 KM potiču od prodaje dionica UNIS dd Sarajevo.

Rashodi

Ostvareni rashodi iz poslovanja iznose 640.393 KM i za 9,70% su manji od ostvarenih u 2019. godini. Struktura rashoda prikazana je u sljedećoj tabeli:

Tabela 12. Rashodi iz poslovanja

Grupa Konto	OPIS	Ostvareno 2020.	Ostvareno 2019.
1	2	3	4
600	Naknada društvu za upravljanje	402.856	457.922
601	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	25.341	34.068
603	Naknada članovima Nadzornog odbora	42.547	43.711
604	Naknada vanjskom revizoru	8.775	8.775
605	Naknada banci depozitaru	18.000	18.000
607	Rashodi po osnovu poreza	0	1.200
606,609	Ostali dozvoljeni rashodi fonda	142.874	145.544
	-troškovi KVP	18.297	20.763
	-troškovi RVP	7.273	7.085
	-troškovi SASE	11.400	11.400
	-troškovi oglasa	1.167	1.413
	-troškovi skrbnika	8.104	8.104
	-troškovi bankarskih usluga	184	109
	-troškovi direktora Fonda	61.996	61.666
	-troškovo Odbora za reviziju	7.091	6.701
	-troškovi usluga računovodstva	23.864	27.809
	-troškovi advokatskih usluga	0	0
	-troškovi notara	0	0
	- ostali rashodi	3.498	494
	Ukupni rashodi	640.393	709.220

Realizovani gubici u ukupnom iznosu od 350.933 KM potiču iz prodaje dionica Telekom Srpske ad Banja Luka u iznosu 31.695 KM, zatim od prodaje dionica JP Elektroprivreda BiH dd Sarajevo u iznosu 87.742 KM, od prodaje dionica BH Telecom dd Sarajevo u iznosu od 213.954 KM i od prodaje Trgocoop dd Ljubuški u iznosu 17.542 KM.

Nerealizovani dobici u iznosu 2.572.287 KM i nerealizovani gubici u iznosu od 2.425.582 KM su rezultat uskladjivanja u skladu sa kretanjima cijena dionica na tržištu kapitala.

Zakonom o investicionim fondovima propisano je koji se troškovi mogu isplaćivati iz imovine fonda. Isto tako Zakon je propisao da visina troškova koja se isplaćuje na teret imovine fonda može iznositi najviše 3,5% od iznosa prosječne godišnje neto imovine fonda.

$$\text{Pokazatelj troškova} = \frac{\text{Ukupni troškovi}}{\text{Prosječna NV}} \times 100 = \frac{640.392,78}{18.296.936,63} \times 100 = 3,50 \%$$

U 2020. godini, visina troškova koja se isplaćuje na teret imovine fonda u odnosu na prosječnu godišnju neto imovinu fonda bila je veća od 3,5%, te je izvršeno storniranje troškova po osnovu upravljačke provizije za sljedeće mjesece:

Tabela 13.

Mjesec	Iznos storniranog troška
Oktobar (dio)	44.699,69
Novembar	44.665,17
Decembar	44.059,38
UKUPNO	133.424,24

Promjene u neto imovini Fonda

Neto imovina Fonda u odnosu na početak godine jemanja za 99.123 KM, a što je rezultat kretanja cijena dionica na tržištu vrijednosnih papira, primjene Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine Fonda kao i ostvarenog poslovnog rezultata.

Pregled promjena u neto imovini Fonda vidi se u sljedećoj tabeli.

Tabela 14.

Redni broj	POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	-99.123	366.225
2	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	-245.828	-267.235
3	Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	146.705	633.460
4	Revalorizacijske rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	0	0
5	Revalorizacijske rezerve po osnovu derivata		
6	Revalorizacijske rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova		
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	0	0
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		
9	Smanjenje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	-99.123	366.225
11	Neto imovina		
12	Na početku razdoblja	18.048.217	17.681.992
13	Na kraju razdoblja	17.949.094	18.048.217
14	Broj udjela/dionica Fonda u periodu		
15	Broj udjela/dionica Fonda na početku razdoblja	2.851.523	2.851.523
16	Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja		
17	Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja		
18	Broj udjela/dionica Fonda na kraju razdoblja	2.851.523	2.851.523

Izveštaj o gotovinskim tokovima

Smanjena potražnja za dionicama i pad cijena uticali su i na smanjenje priliva novčanih sredstava, a samim tim i na povećanje obaveza. U sljedećoj tabeli prikazani su tokovi gotovine za 2020. godinu.

Tabela 15.

Opis	Iznos	
	Tekući period	Prethodni period
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3.490.876	4.234.170
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3.131.042	3.759.968
2. Prilivi po osnovu dividendi	286.821	400.828
3. Prilivi po osnovu kamata	0	0
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda		
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	73.013	73.374
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	4.812.874	3.448.762
1. Odlivi po osnovu ulaganja		
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4.193.003	2.651.818
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	361.331	530.935
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	25.341	34.068
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.775	8.775
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	18.000	18.000
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	55.806	56.441
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	150.618	148.725
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	785.408
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	1.321.998	0
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja	0	0
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije dionica		
2. Prilivi po osnovu zaduživanja		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
1. Odlivi po osnovu razduživanja		
2. Odlivi po osnovu dividendi		
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti		
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
C. Ukupni prilivi gotovine	3.490.876	4.234.170
D. Ukupni odlivi gotovine	4.812.874	3.448.762
E. NETO PRILIV GOTOVINE	0	785.408
F. NETO ODLIV GOTOVINE	1.321.998	0
G. Gotovina na početku perioda	1.333.419	548.011
H. Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	11.421	1.333.419

3.Strategija razvoja za 2021.

Strategija ulaganja obuhvata aktivnost na definisanju i analizi stanja emitentata iz portfolija Fonda, emitentata sa tržišta kapitala, a s ciljem ulaganja sredstava i očuvanje vrijednosti imovine Fonda.

Strategija ulaganja temeljiće se na realnim procjenama vrijednosti emitentata u čije se dionice želi ulagati gledajući dugoročniji period s tim da se mora voditi računa i o Pravilniku KVP. Prikupljanje i analiziranje informacija o poslovanju preduzeća je neophodan elemenat provođenja investicijske politike Fonda.

Društvo će vršiti analizu emitenata na tržištu cijele Bosne i Hercegovine, kako na Sarajevskoj tako i na Banjalučkoj berzi, a sredstava će se ulagati tamo gdje analize pokazu da je to opravdano.

Izbor emitenata u koje će se ulagati ili čije će dionice biti ponuđene na prodaju vršiće se uz primjenu stručne analize koja obuhvata pored ostalog sljedeće pokazatelje:

1. Kupovati vrijednosne papire, pretežno dionice emitenata koja zadovoljavaju definisane kriterije Zakonom, Prvilnikom, Statutom i Prospektom Fonda
2. Kupovati vrijednosne papire, pretežno dionice emitanata za koje se pretpostavlja da će pozitivno uticati na ukupnu neto vrijednost imovine fonda,
3. Kupovati dionice za koje se očekuje rast cijena ili/i dividenda,
4. Kupovati dionice banaka u BiH koje ostvaruju pozitivne rezultate poslovanja i koje imaju stabilnost i perspektivu rasta,
5. Kupovati likvidne dionice i one za koje se očekuje da bi to mogle postati ili za koje se očekuje interes strateškog partnera,
6. Kupovati dionice koje nisu likvidne, ali imaju potencijal rasta (rizični dio portfolia),
7. Kupovati dužničke vrijednosne papire čiji je emitent: Država, Federacija BiH, RS ili likvidne općine sa područja BiH, korporacije a za koje se dokaže da mogu uredno servisirati preuzete obaveze,
8. Kupovati udjele otvorenih fondova sa područja BiH, EX YU i EU čija upravljačka provizija i troškovi ne prelaze 3,5%.
9. Ne kupovati dionice prezaduženih i kompanija sa iskazanim velikim obavezama prema uposlenicima i društvenim fondovima,
10. Ne kupovati dionice emitenata sa niskim iznosima ukupnog kapitala, zbog toga što bi time troškove upravljanja portfolijom značajno povećali,
11. Kupovati dionice emitenata iz svih djelatnosti i područja dozvoljenih Zakonom, Pravilnikom i Prospektom Fonda, a za koje se ustanovi ekonomska opravdanost kupovine, sa posebnim fokusom na sljedeće djelatnosti:
 - Elektro-energetski sektor (proizvodnja i distribucija energenata),
 - Sektor finansija,
 - Bankarski Sektor,
 - Telekomunikacije,
 - Trgovina,
 - Prehrambena i duhanska industrija,
 - Ugostiteljstvo i turizam,
 - Građevinarstvo, niskogradnja i visokogradnja
 - Farmaceutika, veledrogerije

Usklađivanje strukture imovine Fonda propisanu Pravilnikom KVP

Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine u 2014. godini donijela je Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Dozvoljena ulaganja prema Pravilniku moraju ispunjavati sljedeće uslove:

- a) da su slobodno prenosiva;
- b) da se mogu pouzdano vrednovati;
- c) da imaju potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda kroz porast fer vrijednosti ulaganja ili ostvarivanje prinosa kroz kamatu ili dividendu u skladu sa izvršenom analizom;
- d) da je rizik ulaganja adekvatno obuhvaćen i kontrolisan sistemom upravljanja rizicima uspostavljenim od strane društva za upravljanje fondovima;
- e) da zadovoljavaju uslove likvidnosti;

f) da su izvještaji o finansijskom položaju i uspješnosti poslovanja, kao i druge bitne informacije o emitentu vrijednosnih papira u koje se ulaze, dostupni;

g) da su emitovana od strane otvorenih dioničkih društava u smislu Zakona o tržištu vrijednosnih papira („Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine”, br. 85/08 i 109/12), s tim da kod takvih ulaganja nije riječ o transakcijama sa povezanim osobama u smislu člana 2. Zakona.

(2) Ulaganja iz stava (1) ovog člana moraju zadovoljavati propisane uslove iz tačke a), b) i c), te najmanje dva od preostalih uslova propisanih u tačkama d) do g).

(3) Prilikom procjene likvidnosti ulaganja iz stava (1) tačka f) ovog člana, društvo za upravljanje mora uzeti u obzir najmanje sljedeće dostupne podatke:

a) broj emitovanih vrijednosnih papira;

b) broj vlasnika emitenta vrijednosnih papira;

c) količinu i vrijednost trgovanja;

d) podatke o poslovanju emitenta i prinos od vrijednosnih papira koje je emitovao u prethodnom vremenskom periodu;

e) podatke o ponudi i potražnji, s ciljem određivanja utrživosti vrijednosnog papira.

Ranije stečenu imovinu Društvo za upravljanje dužno je uskladiti sa Pravilnikom.

U skladu sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, Društvo je sačinilo Plan usklađivanja imovine Fonda. Prije izrade plana sačinjena je analiza portfelja Fonda da bi utvrdili stanje usklađenosti portfelja sa odredbama Pravilnika. Prema Planu, od 42 emitenta koji su bili u portfelju Fonda na dan 31.12.2020. godine, njih 15 ne ispunjava kriterije iz Pravilnika.

Izvori sredstava za investicije

Izvori sredstava za investiranje biće obezbjeđeni na dva načina:

1. Od dividendi isplaćenih od strane emitenata iz portfolija,
2. Od prodaje dionica i udjela emitenata iz portfolija.

Pravila i procedure kupovine i prodaje

Procedure kupovine i prodaje vrijednosnih papira u ime i za račun Fonda definisane su Pravilnikom o procedurama rada u organizacionim jedinicama DUF-a. Za svaku od kupoprodaja u ime i za račun investicionog fonda, Društvo je obavezno sačiniti Analizu opravdanosti kupovine ili prodaje VP, iz koje se jasno može sagledati opravdanost predložene kupoprodaje.

Analizu opravdanosti obavezno potpisuju stručni saradnik za nadzor i analize i Uprava Društva.

Nakon sačinjene i od navedenih potpisnika potpisane analize opravdanosti kupovine ili prodaje, a prije izdavanja naloga i ukoliko je kupovina ili prodaja u skladu sa investicionom politikom-strategijom ulaganja, Nadzorni odbor daje saglasnost Upravi Društva na prodaju ili kupovinu, nakon čega Uprava Društva donosi odluku o kupovini ili prodaji.

Korporativno upravljanje

Društvo u svojoj aktivnosti posvećuje veliku pažnju upravljanju emitentima iz portfolija.

Društvo aktivno prati stanje kod emitenata iz portfelja Fonda neposredno preko članova nadzornih odbora, prisustvovanjem na skupštinama dioničara i posredno analizirajući finansijske izvještaje.

Društvo će procjenjivati rad pojedinih članova nadzornih odbora koje je predložilo u skupštine društava iz portfolia i po potrebi pokretati inicijative za njihovo razrješenje. Kod emitenata kod kojih Fond ima značajnije učešće Društvo vrši redovne posjete, učestvovalaće u predlaganju i izboru nadzornih odbora i odbora za reviziju.

Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima definisano je Pravilnikom o upravljanju rizicima broj: 1699-I/17 od 30.11.2017.godine.Pravilnikom, kao i Statutom i Prospektom Fonda identificirani su sljedeći rizici koji mogu dovesti donezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa:

- *Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik).* Promjena vrijednosti vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda može dovesti do pada vrijednosti ili nezadovoljavajućeg rasta imovine Fonda, za izračunavanje praćenja rizika cijena upotrebljava se metoda VAR (value at risk) s intervalom od 95%,a izračunavanje se vrši jednom sedmično.Upravljanje ovom vrstom rizika se vrši pažljivim odabirom vrijednosnih papira, vlasničkih ili dužničkih i njihovo uključivanje u portfolij.
- *Rizik promjene kursa (valutni rizik).*Imovina Fonda može biti investirana u vrijednosne papire i na stranim tržištima i u različitim valutama,u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima, čime se taj dio imovine izlaže riziku depresijacije kursa pojedine valute u odnosu na KM. Sa ciljem kvalitetnijeg praćenja valutnog rizika Društvo će koristiti mjesečni Value at risk (VaR) metod za izračunavanje najvećeg mogućeg gubitka koji može uslijediti zbog uticaja tržišnih faktora, sa intervalom od 95%.
- *Kreditni rizik.* Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da eminent dužničkih vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda neće biti u mogućnosti da djelimično ili u cijelosti ispuniti svoje obaveze u trenutku njihovog dospelja, što može negativno uticati na likvidnost i vrijednost imovine Fonda, a u slučaju kupovine stranih dužničkih vrijednosnih papira kreditni rizik se utvrđuje i mjeri uz pomoć ocjene boniteta emitenta od strane renomiranih bonitetnih kuća(S&P, Fitch ,Moody's...).
- *Rizik likvidnosti.* Rizik likvidnosti je rizik da će Fond imati poteškoća u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza, Fond nema obveza u pogledu finansijskih instrumenata, rizik postoji jedino u poslovanju odnosno potrebe za likvidnim sredstvima Fonda za izvršenje predviđenih obavezama koje proizilaze iz upravljanja imovinom Fonda, koje se u slučaju nedostatka sredstava za izmirenje obaveza Fond obezbjeđuju prodajom imovine na tržištu kapitala.
- *Rizik promjene poreskih propisa*predstavlja vjerovatnoću promjene relevantnih poreskih propisa koji mogu dovesti do umanjenja prinosa na uloženu imovinu u Fond, a ova vrsta rizika u potpunosti je van uticaja Društva.
- *Operativni rizik* predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Fondova, uslijed propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja, a u cilju minimiziranja ovog rizika, uspostavljene su striktne interne procedure u svim segmentima poslovanja Društva.

Praćenje rizika se vrši na dnevnoj razini, na temelju dostupnih internih i eksternih informacija koje su bitne sa stanovišta praćenja i upravljanja rizikom i minimalno jednom sedmično se vrši njihov izračun. Za praćenje, mjerenje i izvještavanje o rizicima zadužen je Middle Office Društva. Izvještaji o rizicima moraju da predstavljaju trenutno stanje, tačno i pravovremeno.

4.Ostale informacije

4.1. Izvještaji u skladu sa čl.40.i 41. Zakonom o računovodstvu i reviziji u FBiH

Tabela 16.

1.Značajni događaji nastali u periodu od završetka poslovne godine do datuma predaje finansijskih izvještaja	U periodu od 31.12.2020.godine do datuma predaje finansijskih izvještaja nije bilo značajnih postbilansnih događaja.
2.Očekivani budući razvoj Fonda	Investicioni cilj Fonda je ostvarivanje stabilnih prinosa na duži rok kroz ulaganje imovine fonda u dionice domaćih i inostranih emitenata, u skladu sa zakonom i drugim propisima Komisije.
3.Aktivnosti u vezi sa istraživanjem i razvojem	Fond nema aktivnosti istraživanja i razvoja u smislu MRS38.
4.Informacija o otkupu vlastitih dionica	Nije bilo sticanja vlastitih dionica.
5.Informacija o poslovnim segmentima Fonda	Fond nema posebnih segmenata u smislu MRS14.
6.Korišteni finansijski instrumenti za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti Fonda	Ukupna i neto vrijednost imovine Fonda po dionici.
7.Ciljevi i politike Fonda u vezi sa upravljanjem finansijskim rizicima	Opcijski i terminski poslovi i drugi instrumenti i tehnike dozvoljeni su samo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda uz uvažavanje načela sigurnosti,profitabilnosti,likvidnosti i disperzije rizika.
8.Izloženost rizicima u poslovanju Fonda	Rizik ulaganja na tržištu kapitala gdje postoji mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. Nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik),rizik promjene kursa (valutni rizik),kreditni rizik,rizik likvidnosti,rizik promjene poreskih propisa,operativni rizik.
9.Mjere preduzete na zaštiti životne sredine	Pri donošenju bilo koje poslovne odluke uzima se u obzir ne samo ekonomska isplativost poslovanja, nego i njena društvena i ekološka odgovornost.
10.Prikaz primjenjenih pravila korporativnog upravljanja	Ključna načela korporativnog upravljanja u Fondu se ostvaruju kroz: (1) zaštitu prava dioničara, (2) uspostavu strukture koja omogućava postavljanje strateških ciljeva i afirmiranje temeljnih korporativnih vrijednosti te adekvatne infrastrukture radi njihova realiziranja i praćenja, što se između ostalog, ostvaruje nadzorom poslovnih aktivnosti od strane Nadzornog odbora. (3) uspješnu suradnju Nadzornog odbora i Uprave Fonda sa Upravom Društva, (4) dobre i transparentne odnose i komunikaciju između svih tijela Fonda, dioničara, klijenata Fonda i javnosti.

4.2.Objavljivanje u skladu sa članom 69. Zakona o investicijskim fondovima

Tabela17.

Ime i prezime	Vrsta isplaćenih sredstava	Isplaćenoneto u KM	Broj dionica Fonda
Danijel Grubeša	ugovor - član NO Fonda	12.639,94 KM	Ne posjeduje
Ivana Soldo	ugovor - član NO Fonda	11.523,34 KM	Ne posjeduje
Antun Luburić	ugovor - član NO Fonda	11.364,00 KM	Ne posjeduje

4.3. Informacije o određenim osobama koje imaju "kontrolni" ili "značajan uticaj" na poslovnu politiku Društva ili Fonda

U sljedećoj tabeli su prikazana pravna i fizička lica koja mogu imati direktan ili indirektan uticaj na odluke Društva ili Fonda, na osnovu javno dostupnih informacija i informacija od strane KVP, kao i druga povezana lica u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima.

Tabela 18.

R/b	Ime i prezime, funkcija	Uslovi iz kojih proistječe "kontrola" ili "značajan utjecaj"
	Nadzorni odbor Društva	
1.	Maja Hafizović, član	"kontrola" ili "značajan utjecaj" proistekli iz članstva u NO-u
2.	Adnan Delić, predsjednik	"kontrola" ili "značajan utjecaj" proistekli iz članstva u NO-u
3.	Biljana Marković, član	"kontrola" ili "značajan utjecaj" proistekli iz članstva u NO-u
	Uprava Društva	
1	Maja Hafizović, zamjenik člana Uprave -direktor	temeljem članstva u Upravi Društva
2	Snježana Šindrić, izvršni direktor	temeljem članstva u Upravi Društva
	Osobe s 5% ili više dionica Društva-direktno	
1.	AERO COLSULTING doo Sarajevo	vlasnik 96,97% dionica Društva
	Indirektno	
1.	"MAX MUSIC COMPANY" d.o.o. Sarajevo	Vlasnik 100% udjela AERO COLSUTINGDOO Sarajevo
	Nadzorni odbor Fonda	
1	Danijel Grubeša	"kontrola" ili "značajan utjecaj" proistekli iz članstva u NO-u
2	Antun Luburić	"kontrola" ili "značajan utjecaj" proistekli iz članstva u NO-u
3	Ivana Soldo	"kontrola" ili "značajan utjecaj" proistekli iz članstva u NO-u
	Uprava Fonda	
1	Marsela Kotaranin	temeljem članstva u Upravi Fonda
	osobe s 5% ili više dionica Fonda-direktno	
1.	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	Vlasnik 24,9831 % dionica Fonda
2.	BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND	Vlasnik 15,6016 % dionica Fonda
	Indirektno	
1.	DUF Euro-investment d.d. Tuzla	Ugovor o upravljanju Fondom
	Ostala povezana lica u skladu sa Zakonom	
1.	UNICREDIT BANK BH d.d. Sarajevo	Ugovor o depozitarskim poslovima
2.	ZUKO d.o.o.	Ugovor o obavljanju poslova revizije
3.	VGT Broker d.o.o Visoko	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova
4.	AW Broker d.o.o. Sarajevo	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova
5	Monet broker ad Banja Luka	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova

Sudski sporovi

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „HERBOS FOND“ d.d. Mostar sa 31.12.2020. godine nema sudskih sporova.

5. Transakcije sa povezanim osobama

U izvještajnom periodu, na osnovu nama dostupnih informacija, nije bilo transakcija sa povezanim osobama u smislu MRS 24-Objavljivanja povezanih osoba.

Nadzornom odboru Fonda isplaćuje se mjesečna naknada definisana Ugovorom zaključenim sa članovima Nadzornog odbora i putni troškovi, a u skladu sa Odlukom Skupštine. Članovima Odbora za reviziju Fonda isplaćuje se naknada definisana Ugovorom zaključenim sa članovima Odbora za reviziju, a u skladu sa Odlukom Skupštine. Direktor Fonda isplaćuje se mjesečna plaća po osnovu Ugovora o radu.

Naknade društvu za upravljanje vrši plaćanje po osnovu Ugovora o upravljanju zaključenim između Društva i Nadzornog odbora Fonda.

Usljedećem pregledu prikazani su troškovi obaveze prema povezanim licima:

Tabela 19.

Ime i prezime	Osnov isplate	Iznos	
		Bruto	Obaveze za neto
Danijel Grubeša	ugovor - član NO Fonda	14.065,49	1.061
Antun Luburić	ugovor - član NO Fonda	13.359,10	961
Ivana Soldo	ugovor- član NO Fonda	13.174,68	961
Marsela Kotaranin	ugovor-direktor Fonda	61.996	2.787
DUF „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla	ugovor o upravljanju	402.856	0
UniCredit Bank BH d.d. Sarajevo	ugovor-depozitar	18.000	1500
BAKER TILLY RE OPINION d.o.o. Sarajevo	ugovor-vanjski revizor	8.775	0

6. Posebne informacije Fonda

U skladu sa propisima Komisije u sljedećim pregledima prikazani su dodatni podaci o poslovanju Fonda.

6.1. Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici na dan 31.12.2020.

Obračun neto vrijednosti imovine po dionici prikazan je u sljedećoj tabeli:

Tabela 20.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Dionice	16.496.149,19	91,59
2.	Obveznice	0,00	0,00
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.435.281,47	7,97
4.	Depoziti i plasmani	0	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	11.421,28	0,06
6.	Nekretnine	0	0,00
7.	Ostala imovina	68.018,61	0,38
I	UKUPNA IMOVINA	18.010.870,55	100,00

II	Ukupne obaveze	61.776,36
III=(I-II)	Neto imovina	17.949.094,19
IV	Broj dionica	2.851.523,00
V=(III/IV)	Neto vrijednost imovine po dionici	6,29

6. 2.Izveštaj o visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine Fonda

Visina troškova koji se naplaćuju na teret imovine Fonda u periodu od 01.01.2020. do 31.12.2020. prikazana je u sljedećoj tabeli:

Tabela 21.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	402.855,89	62,91
Naknada Registru	7.272,66	1,14
Naknada depozitaru	18.000,00	2,81
Naknada za reviziju	8.775,00	1,37
Naknada za računovodstvo	23.864,19	3,73
Naknada berzi	11.400,00	1,78
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	25.341,41	3,96
Troškovi servisiranja dioničara	625,95	0,10
Naknade i troškovi nadzornog odbora	42.547,35	6,64
Naknade i troškovi direktora fonda	61.995,94	9,68
Ostali troškovi	37.714,39	5,89
Ukupno troškovi:	640.392,78	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	18.296.936,63	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,50	

6.3. Izveštaj o vrijednosti transakcija Fonda obavljenim putem profesionalnih posrednika i iznosu obračunate provizije

Tabela 22.

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
VGT Broker	761.816,00	11,63	3.809,08	0,005
AW Broker	4.592.868,09	70,13	22.939,45	0,005
Monet broker	1.194.383,94	18,24	5.792,78	0,005
Ukupno	6.549.068,03	100%	32.545,31	0,005

6.4.Izveštaj o vrijednosti i cijeni dionice Fonda

Tabela 23.

Dionica fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2018	2017	2016
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,89	6,23	5,76	6,07	6,70
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	6,75	8,52	6,80	8,39	10,71
Najniža cijena	3,99	4,00	2,17	2,11	3,25
Najviša cijena	6,54	4,67	4,70	3,25	4,00
Prosječna cijena	6,24	4,35	2,99	2,66	3,63

6.5. Izvještaj o finansijskim pokazateljima Fonda za period 01.01.-31.12.2020.

Tabela 24.

R. Br.	Pozicija imovine	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po udjelu/dionici fonda na početku razdoblja		
1.	Neto imovina na početku razdoblja	18.048.216,84	17.681.992,23
2.	Broj udjela/dionica na početku razdoblja	2.851.523,00	2.851.523,00
3.	Vrijednost udjela na početku razdoblja	6,33	6,20
II	Vrijednost neto imovine konca po udjelu/dionici fonda na kraju razdoblja		
1.	Neto imovina na kraju razdoblja	17.949.094,19	18.048.216,84
2.	Broj udjela/dionica na kraju razdoblja	2.851.523,00	2.851.523,00
3.	Vrijednost udjela na kraju razdoblja	6,29	6,33
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,50	3,50
2.	Odnos realizirane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u tijeku godine		
	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-0,55	2,07

6.6. Izvještaj o prihodima fonda po osnovu dividende za period 01.01.-31.12.2020.

Tabela 25.

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	116.041	0,551551	64.002,53
Telekom Srpske a.d. B.Luka	TLKM	1.255.608	0,08867969	111.346,93
Telekom Srpske a.d. B.Luka	TLKM	1.255.608	0,03290049	41.310,12
JP Elektroprivreda d.d. Sarajevo	JPESRA	251.800	0,079019845	19.897,20
UKUPNO				236.556,78

Uprava Društva:

Izvršni direktor:

Snježana Šindrić dipl.pravnik