



Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

CROBIH FOND d.d. Mostar

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2021. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj:

	Stranica
Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	9
Bilanca stanja ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	10
Izveštaj o novčanim tokovima ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	12
Opće i računovodstvene politike	13-22
Neto vrijednost imovine ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	23-24
Zabilješke uz finansijske izvještaje	25-35
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	
za razdoblje od 01.01. – 31.12.2021.godine	

Opći podaci Fonda

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "CROBIH FOND" d.d. Mostar (u daljem tekstu Fond) je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicioni fond CROBIH FOND d.d. Mostar tokom oktobra 2000. godine, odnosno u nadležni sudski registar upisan je u aprilu 2001. godine. U periodu poslovanja 2001-2010. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Tokom 2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF CROBIH FOND d.d. Mostar. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni sudski registar.

Fond je, nakon ispunjavanja uslova usklađivanja poslovanja sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, upisan u Registar fondova F BiH kod Komisije za vrijednosne papire F BiH na osnovu Rješenja broj: 05/1-19-568/09 od 16.12.2009. godine. Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar osnovan je u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima ("Službene novine F BiH br: 85/08").

Ukupan upisani kapital Fonda iznosi KM 79.390.428 podijeljen na 3.053.478 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 26,00 po dionici.

Adresa Fonda je, ul.Kneza Branimira 2/II, Mostar, od februara 2022.godine.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o.Mostar (u daljem tekstu DUF), čija je djelatnost upravljanje fondovima. Dana 22.8.2016. godine, Skupština Fonda je donijela Odluku o raskidanju Ugovora o upravljanju između Fonda i tadašnjeg DUF-a. Date su ovlasti Nadzornom odboru za dalje aktivnosti i procedure u vezi raskida Ugovora sukladno Zakonu o IF-ovima i Statutu Fonda. DUF je tokom 2017. godine upravljao Fond-om sa ograničenjima raspolaganja sredstvima Fonda po Odluci skupštine od 22.8.2016. godine. Dana 21.maja 2018. godine Skupština Fonda je donijela Odluku broj SK-17/18 po kojem se poništava Odluka SK-10/16 u vezi raspolaganja imovinom Fonda od strane DUF-a. Nadzorni odbor je Odlukom broj NO-07-08/18 od 27.avgusta 2018. godine objavio javni poziv za izbor Društva na koje će se prenijeti upravljanje Fondom. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2021. godinu, Odluka nije realizovana.

Banka depozitar i Banka skrbnik Fonda za 2021. godinu je Raiffeisen Bank dd BiH. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima.

Tokom 2021. 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

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

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

	2021. godine Broj	2020. godine Broj
Administracija	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Zorica Ljubić

Predsjednik do 22.8.2020. godine

Enriko Glenker

Član do 22.8.2020. godine

Dijana Varkašević

Član do 22.8.2020. godine

Mirzet Ribić

Imenovan od 03.12.2021. godine; Predsjednik od 08.12.2021.godine

Goran Kahvedžić

Član, imenovan od 03.12.2021. godine

Dijana Varkašević

Član, imenovana od 03.12.2021. godine

Odbor za reviziju:

Nina Džidić

Predsjednik, imenovana 8.7.2021. godine

Maja Vasilj

Član, imenovana 8.7.2021. godine

Tomislav Vrljić

Član, imenovana 8.7.2021. godine

Napomena za Nadzorni odbor Fonda: Funkciju upravljanja preuzela je Skupština Fonda od 22.08.2020. godine nakon isteka mandata nadzornom odboru sve dok se nisu dobile prehodne saglasnosti za nove članove Nadzornog odbora od 21.10.2021. godine za Mirzet Ribić, Goran Kahvedžić i Dijana Varkašević. Isti su imenovani na Skupštini Fonda od 03.12.2021. godine.

Uprava

Željka Ćorić

Direktor Fonda

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava DUF-a i Fonda su dužna osigurati da finansijski izvještaji ZIF-a CROBIH FOND d.d. Mostar (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.

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

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:

Željka Čorić, direktor Fonda

CROBIH FOND d.d. Mostar
Kneza Branimira 2/II,
Mostar
Bosna i Hercegovina

Ante Kolobarić, direktor Društva

SME Invest d.o.o. Mostar
Kneza Branimira 2/II,
Mostar
Bosna i Hercegovina
Sarajevo, 28.02. 2022. godina

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar (Fond)** na dan 31. decembar 2021. godine izloženih na stranicama 9 do 35, 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 CROBIH FOND d.d. Mostar** na dan 31.12.2021. 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 imao prekoračenje ograničenja 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.

- na činjenicu da od 01.01.2022. godine stupa na snagu novi Pravilnik o kontnom okviru i sadržaju konta za investicijske fondove. Primjenom novog Pravilnika grupa računa 56 se zatvara. Prijelaznim odredbama novog Pravilnika (član 44 stav (2) i (3)) po realizaciji gubitaka ili dobitaka predmetne imovine Fonda, efekti se prenose na akumulirane gubitke (grupa 550) ili dobitke (grupa 540). Ova činjenica upućuje na ugroženost upisanog kapitala Fonda preko jedne trećine i potrebno je poduzimanje aktivnosti u skladu sa članom 185. Zakona o privrednim društvima FBiH.

- na bilješku 13. uz finansijski 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.

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 28.399.659. Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u kategorije „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“. 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. Najveći dio ulaganja odnosno najznačajniji iznos 81% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 19 % ulaganja je na procjeni od koje je najviše zastupljena metoda – DCF za ulaganja u dionice. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na niskom 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 2,50% 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 najzačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2021. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2021. 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 2021. 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 izvjestiti 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:

- Prepoznamo 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 djelokrugom i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

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 CROBIH FOND d.d. Mostar** za period 01.01. – 31.12.2021. 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, 28.02.2022. godine

Ovlašteni revizor



Biljana Ekinović

Direktor



Ferid Ekinović

BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine
zajedno sa uporednim podacima za period 01.01.2020. do 31.12.2020. godine

	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
Poslovni prihodi	1	684.487	410.149
Prihodi od dividendi		684.428	393.937
Prihodi od kamata		59	16.212
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	304.438	1.557.643
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		304.438	1.557.643
Realizirani dobiti-prodaja ulaganja u d.o.o.		0	0
Ostali realizirani dobiti		0	0
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	885.038	956.965
Naknada društvu za upravljanje		665.660	688.782
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		31.306	37.983
Naknada članovima Nadzornog odbora		2.943	27.974
Naknada za reviziju		8.775	12.273
Naknada za depozitara		18.000	18.901
Ostali poslovni rashodi		158.354	171.052
Realizovani gubitak	3	14.996	4.458
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		14.996	4.458
Ostali realizovani gubici		0	0
Realizovana dobit/gubitak		88.891	1.006.369
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		88.891	1.006.369
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		88.891	1.006.369
Nerealizovani dobiti (gubici)	4	3.246.530	(2.303.643)
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		3.246.530	(2.303.643)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		3.335.421	(1.297.274)
Obična zarada po dionici		1,09	(0,42)
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2022. godine

Direktor Društva


 SME INVEST
 d.o.o. Mostar

Direktor Fonda


 CROBIH
 fond d.d.
 MOSTAR

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2021.godine

	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
AKTIVA			
Gotovina	5	254.852	423.472
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilns uspjeha	6	28.399.659	24.930.537
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea	6	0	6.420
Potraživanja iz aktivnosti	7	133.284	84.648
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		28.787.795	25.445.077
PASIVA			
Obaveze	8	86.483	79.184
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		19.987	17.278
Obaveze za naknadu za upravljanje		0	57.984
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		7.634	3.922
Ostale obaveze		0	0
Obračunati neplaćeni rashodi		58.862	0
Kapital	9	28.701.312	25.365.893
Dionički kapital		79.390.428	79.390.428
Emisiona premija		2.797.063	2.797.063
Zakonske rezerve		1.489.986	1.489.986
Rezultat tekućeg perioda		88.891	(1.297.274)
Neraspoređena dobit		2.970.586	1.729.845
Neraspoređeni gubitak		(44.128.406)	(45.077.211)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(13.907.236)	(13.666.944)
UKUPNA PASIVA		28.787.795	25.445.077
Broj emitovanih dionica		3.053.478	3.053.478
Neto imovina po dionici		9,40	8,31
Vanbilansna aktiva		0	0
Vanbilansnapasiva		0	0

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2022. godine

Direktor Društva

ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar



Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2021. DO 31.12.2021. godine

	31.12.2021.	31.12.2020.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	3.919.139	4.543.160
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3.073.698	4.101.500
Prilivi po osnovu dividendi	845.353	397.796
Prilivi po osnovu kamata	88	33.064
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	0	10.800
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	4.087.759	6.244.106
Odlivi po osnovu ulaganja	3.070.803	5.296.988
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	0
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	731.729	689.549
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	0	0
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	0	0
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	18.516	18.496
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	0	0
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	266.712	239.073
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	0
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	(168.620)	(1.700.946)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	0	0
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Ukupni prilivi gotovine	3.919.139	4.543.160
Ukupni odlivi gotovine	4.087.759	6.244.106
NETO PRILIV GOTOVINE	0	0
NETO ODLIV GOTOVINE	(168.620)	(1.700.946)
Gotovina na početku perioda	423.472	2.124.418
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	254.852	423.472
	(168.620)	(1.700.946)

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02.2022. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

CROBIH
fond d.d.

* MOSTAR *

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA

za period od 01.01. do 31.12.2021. godine zajedno sa uporednim podacima 2020. godine

	Registrirane dionice	Emisiona premija	Zakonske rezerve	Neto nerealizirani dobiti (gubici)	Akumulirani dobitak (gubitak)	Realizirani rezultat tekućeg perioda	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2020.	79.399.428	2.797.063	1.489.986	(13.866.944)	(43.347.365)	(1.297.274)	25.365.893
Raspored rezultata	0	0	0	0	1.006.369	1.297.274	0
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	88.891	88.891
Promjene na nerealiziranim dobitima (gubicima)	0	0	0	3.246.530	0	0	3.246.530
Prenos sa nerealiziranih gubitaka (dobitaka)	0	0	0	(1.183.177)	1.183.177	0	0
Korekcije	0	0	0	(7)	0	0	(7)
Stanje na dan 31.12.2021.	79.399.428	2.797.063	1.489.986	(13.907.236)	(41.157.820)	88.891	28.701.312

0
Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 26.02.2022. 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). Tokom 2021. godine Fond je imao transakcije za kupovine i prodaje ulaganja sukladno Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom, Zakonom o vrijednosnim papirima, Zakonom 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 Odbora za ulaganja u vrijednosne papire DUF-a kao i odlukama Uprave DUFa. DUF 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 DUF u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članu 3. do 5. Pravilnika, DUF 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 DUF. Depozitarev izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti NVI po dionici Fonda.

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda za period 01.01. do 31.12.2021. godine DUF je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2021. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole

Sve operativne poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar (DUF), u skladu sa ugovorom i anexom ugovora. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika - direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda.

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici DUFa obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih internim aktima društva.

Interni akti

U cilju ispunjavanja uslova za registraciju Zatvorenog fonda s javnom ponudom, DUF je provelo aktivnosti u skladu s Pravilnikom o uslovima poslovanja društva za upravljanje, te usvojilo akte o procedurama rada organizacijskih jedinica, internoj kontroli poslovanja, o organizaciji i zaštiti informacionog sistema, o mjeranju i upravljanju rizicima, kao i poslovnik o radu Odbora za ulaganje u vrijednosne papire kako slijedi:

- Pravilnik o procedurama rada organizacijskih jedinica broj: 08-10-2/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje procedura rada i izvršenja transakcija vrijednosnim papirima i odgovornost zaposlenika u organizacijskim jedinicama Društva za upravljanje Fondom. Sukladno unutrašnjoj organizaciji DUF ima tri odjela i to: odjel za upravljanje imovinom (front office), odjel za nadzor i analizu (middle office) i odjel za podršku (back office);
- Pravilnik o internoj kontroli poslovanja broj: 08-10-9/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje i propisuje način funkcionisanja sistema interne kontrole u obavljanju poslova Društva za upravljanje Fondom. Cilj ovog pravilnika je snižavanje nivoa rizika i osiguravanje nesmetanog odvijanja poslova upravljanja;
- Pravilnik o organizaciji i zaštiti informacionog sistema broj: 08-10-4/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje: postupak i način zaštite informacionog sistema, vođenje evidencije o korištenju i postupku informacionog sistema, postupak u vanrednim situacijama, način izrade i čuvanje kopija svih podataka (Back up) i odgovornost korisnika;
- Pravilnik o mjeranju i upravljanju rizicima broj: 08-10-6/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se definišu vrste rizika investiranja s kojima se Društvo za upravljanje suočava u svom poslovanju, posebno u poslovima upravljanja fondovima kao i procesi i procedure za identifikaciju, mjerenje i kontrolu rizika. DUF je dužno provoditi postupke upravljanja sistemom rizika u poslovanju neovisno od obavljanja redovnih djelatnosti DUF-a;
- Poslovnik o radu Odbora za ulaganje u vrijednosne papire broj: 08-10-11/19 od 23. Augusta 2019. godine kojim se uređuje rad Odbora za ulaganje u vrijednosne papire, a posebno: sazivanje sjednica, način rada i donošenja odluka, vođenje i čuvanje zapisnika, odluka i drugih materijala sa sjednica, kao i druga pitanja vezana za rad Odbora.
- Pravilnik o kontroli i nadzoru provođenja odluka, naloga i transakcija imovinom fondova broj: 08-10-3/19 od 23. augusta 2019. godine kojim se uređuje ovlaštenja kod poslova upravljanja imovinom fondova, a posebno: kontrola Odbora za ulaganje od strane investicijskog kolegija (Uprava DUF-a i Odjel za upravljanje imovinom), donošenje investicijskih odluka, te izvršenje odluka o kupoprodaji vrijednosnih papira.

Cilj pravilnika je snižavanje razine operativnog rizika, definiranje i delegiranje ovlaštenja i kretanje dokumentacije u postupku ulaganja imovine fondova. Društvo za upravljanje fondom "SME Invest" d.o.o. Mostar ovlašteno je za upravljanje Fondom.

Ovlaštena osoba je direktor DUF-a, Ante Kolobarić.

Berzovni i posrednički poslovi vode se u ime i za račun Fonda preko drugih ovlaštenih učesnika na organiziranom tržištu vrijednosnih papira.

Front office je zadužen za upravljanje imovinom fonda, pripremu i provođenje transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun fondova, izradu i ažuriranje analiza vrijednosnih papira iz portfelja fondova, te izradu analiza tržišta kapitala. U front office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela upravljanja imovinom i analitičar u odjelu upravljanja imovinom.

Middle office je zadužen za kontrolu poslovanja koje se odvija u ime i za račun fondova, izradu stručnih analiza i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora DUF-a i Fonda. U middle office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela nadzora i analize i stručni saradnik u odjelu nadzora i analize.

Back office je zadužen za računovodstveno evidentiranje portfelja Fonda, rješavanje postupka poravnjanja, obračun neto imovine fonda i usklađivanje sa depozitarima fonda, računovodstveno finansijsko praćenje poslovanja DUF-a i Fonda i izradu finansijskih izvještaja. U back office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela podrške i stručni saradnik odjela podrške.

Odbor za ulaganje u vrijednosne papire na svojim redovnim sjednicama odlučuje o ulaganjima imovine, odnosno ukupnim kupoprodajama za fondove sa javnom ponudom kojima DUF upravlja, a sve u skladu sa zakonom, Prospektom i Statutom, te drugim aktima Društva za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar. Odbor čine predsjednik i dva člana. Nadzorni odbor DUF-a imenuje predsjednika i članove Odbora. Sjednice odbora se održavaju prema potrebi, a najmanje jednom mjesečno. Svi važni dokumenti za poslovanje društva i fondova kao što to traže ili zakoni ili interni akti čuvaju se u okviru radnih prostorija DUF-a. Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje.

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. DUF koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan računarski softver.

Prodaja vrijednosnih papira u 2021 godini izvršena je sukladno Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom 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 u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2021. godinu i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom iznosi KM 277.777

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2021. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 2,95.

Uspostavljena organizaciona struktura DUF-a 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

Finansijsko knjigovodstvo je organizirano na način da adekvatno prati analitičke i operativne evidencije i daje dovoljno pouzdane informacije o iznosima iskazanim u finansijskim izvještajima. Finansijski izvještaji Fonda pripremljena su po načelu istorijskih troškova i sukladno Zakonu o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2021. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, 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 2021. godinu sadrže uporedne podatke iz 2020. 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 obveza 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 i oročenih depozita.

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, uključujući transakcijske troškove. Ulaganja Fonda klasificiraju se, za potrebe vrednovanja nakon početnog priznavanja, kao:

- a) Financijska sredstva koja se drže do dospijeća (u daljem tekstu FS DD)
- b) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu 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.

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, ulaganja u obveznice i ulaganja u udjele drugih fondova. Fond na dan 31.12.2021. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- Ulaganja u dionice i udjele po fer vrijednosti kroz bilancu 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 i udjeli u otvorenim fondovima).

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

Finansijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je finansijska 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 dobiti i gubici iskazuju se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Efekti se evidentiraju preko pozicija grupe konta 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobiti 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 dobiti 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 dobiti 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. 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 zatvorenim 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;

Društvo upravlja sa dva Fonda i više, čime su dodatno precizirana ograničenja a na osnovu člana 46. stav o) Zakona kojim se propisuje da fondovi sa javnom ponudom kojim upravlja društvo za upravljanje ne mogu biti vlasnici ukupno:

- 1) više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta;

- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta;

- 3) 25% udjela pojedinog investicijskog fonda;

- 4) 10% dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od jednog emitenta;

- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ove alineje ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitent Bosna i Hercegovina, Federacija, Republika Srpska, kanton, općina, grad, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članice Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

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) 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.

i) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

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

Dana 11.10.2021.godine u Službenim novinama Federacije BiH", broj 81/21 objavljen je Pravilnik o kontnom okviru i sadržaju konta za investicijske fondove. Od datuma primjene ovog pravilnika, odnoso od 1.1.2022. godine, konta grupe 56 se smatraju privremenim, obzirom da nakon realizacije svih nerealizovanih dobitaka i gubitaka, prethodno priznatih do 31. decembra 2021. godine, investicijski fondovi trebaju zatvoriti konta grupe 56. Stanje na kontu 560 - Nerealizovani dobitci po osnovu promjene fer vrijednosti finansijske imovine koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, utvrđeno na dan 31. decembar 2021. godine, naknadno će biti prenešeno na konto 540 - Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda, po realizaciji dobitaka od predmetne imovine. Stanje na kontu 561 - Nerealizovani gubici po osnovu promjene fer vrijednosti finansijske imovine koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, utvrđeno na dan 31. decembar 2021. godine, naknadno će biti prenešeno na konto 550 - Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda, po realizaciji gubitaka od predmetne imovine.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA za period 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

2021 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	Prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticaju
I	25.456.313	71.130	25.385.183	25.106.455	8,31	3.053.478
II	26.106.205	59.722	26.046.484	25.866.950	8,53	3.053.478
III	25.960.281	63.203	25.897.078	25.802.647	8,48	3.053.478
IV	25.995.675	178.427	25.817.248	25.488.130	8,46	3.053.478
V	26.240.187	66.839	26.173.348	25.834.338	8,57	3.053.478
VI	26.163.912	26.127	26.137.785	25.892.070	8,56	3.053.478
VII	26.558.908	50.824	26.508.083	25.994.114	8,68	3.053.478
VIII	27.179.183	35.292	27.143.892	26.733.549	8,89	3.053.478
IX	28.212.846	61.466	28.151.380	27.888.521	9,22	3.053.478
X	28.958.844	123.742	28.835.102	28.656.395	9,44	3.053.478
XI	28.381.855	114.986	28.266.869	27.999.865	9,26	3.053.478
XII	28.722.339	234.815	28.487.524	28.253.619	9,33	3.053.478
Ukupno			322.849.975	319.516.653	105,73	36.641.736
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			26.904.165	26.626.388	8,81	3.053.478
			izraženo u KM			
PGNVI Fonda/dionice			26.904.165			
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije			26.626.388			
Upravljačka provizija 2,5% (UP)			665.660			

Neto vrijednost imovine Fonda za 2021 godinu je utvrđivala Raiffeisen BANK d.d. (Depozitar). Za period 2021. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrednovanju 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 2021. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 26.904.165.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2021. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2,5% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom i Pravilnikom). Po izračunu Depozitara za 2021. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 26.626.388 dok upravljačka provizija iznosi KM 665.660.

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 2021. godini je 3.053.478, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 8,81.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2021. godine:

	Na dan 31.12.2021. godine		Na dan 31.12.2021. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	28.787.795	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	28.701.312
Broj dionica Fonda	3.053.478	Broj dionica Fonda	3.053.478
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	9,43	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	9,40

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

Dionica/Udio fonda	2021	2020	Raniji periodi		
			2019	2018	2017
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	8,33	8,33	8,75	8,50	7,87
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	9,66	9,66	9,59	9,25	8,49
Najniža cijena	4,1	4,1	2,4	2,26	3,5
Najviša cijena	4,1	4,1	2,4	2,45	3,5

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Prihod od dividendi	684.428	393.937
Prihod od kamata na obveznice	59	16.212
Ukupno poslovni prihodi	684.487	410.149

Prihodi od dividendi KM 684.428 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv emitenta	Iznos (KM)
BH TELECOM DD SARAJEVO	365.366
TELEKOM SRPSKE a.d.	271.695
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	41.081
TVORNICA CEMENTA DD KAKANJ	6.287
Ukupno	684.428

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	665.660	688.782
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	31.306	37.983
Naknada Nadzornom odboru	2.943	27.974
Naknada externe revizije	8.775	12.273
Naknada depozitara	18.000	18.901
Troškovi bankarskih usluga	516	452
Troškovi upravljanja-RVP	11.009	11.098
Troškovi objavljivanja	2.879	3.478
Naknada KVP	27.478	30.803
Ostali rashodi	116.472	125.221
Ukupno troškovi	885.038	956.965

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 2,5% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2021. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima.

U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 665.660. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 26.626.388. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 26.904.165. Najznačajniji ostali rashodi KM 116.472 se odnose na obračunatu bruto plaće i ostale naknade direktora Fonda KM 56.946, troškove računovodstvenih usluga KM 44.540 i naknada SASE KM 11.400.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Realizirani dobiti na papirima od prodaje vrijednosnih papira	304.438	1.557.643
Ukupno realizirani dobiti	304.438	1.557.643

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	14.996	4.458
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	14.996	4.458

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani **dobitak** od ulaganja KM 289.442.

Srukturna ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja, dospijeća emitenata iz portfelja Fonda je prikazana u nastavku:

RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)	Realizirani /dobitak (gubitak) KM	Kapitalni /dobitak (gubitak) KM	Ukupan efekat prodaje /dobitak (gubitak) KM
1.	PBS d.d. Sarajevo	BORBRK3	1.214.914	0	847.096	847.096
2.	EKONOMSKI INSTITUT TUZLA DD TUZLA	EINTR	11.099	-3.753	-15.418	-19.171
3.	ASA BANKA D.D. SARAJEVO	IKBZRK2	1.723	131	197.971	198.102
4.	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	1.530.000	304.307	-42.146	262.161
5.	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	248.040	0	195.674	195.674
6.	AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO	TECSKE	10.000	0	0	0
7.	UNEVI DD KONJIC	UNEVR	61.834	-11.243	0	-11.243
	Ukupno realizirani dobitak (gubitak) KM			289.442	1.183.177	1.472.619

4. Nerealizirani dobitak i gubitak od ulaganja*Nerealizovani dobitci*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Promjene u nerealizovanim dobitcima	16.068.685	16.559.950
Ukupno promjene u nerealizovanim dobitcima	16.068.685	16.559.950

Nerealizovani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Promjene u nerealizovanim gubicima	12.822.155	18.863.593
Promjena u nerealizovanim gubicima od ulaganja	12.822.155	18.863.593

Neto efekat od nerealizovanih dobitaka (gubitaka) iznosi KM 3.246.530 - nerealizovani dobitak.

5. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Poslovni račun	254.852	423.472
Ukupnogotovina	254.852	423.472

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 254.852 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank d.d. Sarajevo (Depozitar)

6. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	37.660.386	38.065.638
Ispravka vrijednosti	(9.260.727)	(13.138.701)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	28.399.659	24.926.937
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	56	0
Ispravka vrijednosti	(56)	0
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u inostranstvu	0	0
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata	0	3.611
Ispravka vrijednosti	0	(11)
Ukupno ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata	0	3.600
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	28.399.659	24.930.537
Dugoročni vrijednosni papiri	0	6.420
Ispravka vrijednosti dugoročnih obveznica	0	
Ukupno ulaganja finansijska sredstva koja se drže do dospeljeća	0	6.420
Ukupno ulaganja	28.399.659	24.936.957

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 2021. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 26.626.388.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 26.904.165.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima člana 76. Zakona o IF-ovima, Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine IF kao i Pravilnika o ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom, za 2021 godinu iznosi KM 277.777.

Na dan 31.12.2021. godine Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije, po fer vrijednosti u iznosu od KM 192.952 koja se odnosi na:

- Prekoračenje u skladu sa članom 76. Zakonom o investicionim fondovima u iznosu KM 168.353;
- Prekoračenje u skladu sa Pravilnikom o ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova u iznosu KM 24.599.

Društvo ulaganja Fonda klasifikuje u kategorije: dionice i udjele i obveznice u kategoriju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i obveznice koje se drže do dospelja. Prikaz ulaganja na dan 31.12.2021. godine je slijedeći :

- ✓ Ulaganja u dionice – utržive – KM 21.666.603;
- ✓ Ulaganja u dionice – neutržive – KM 5.265.620;
- ✓ Ulaganje u udjele KM 1.467.436.

Tokom 2021. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja ulaganja:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Kolicina	Prosječna cijena (KM)	Prodajna vrijednost (KM)
1	PBS d.d. Sarajevo	BORBRK3	11146	109,00	1.214.914
2	EKONOMSKI INSTITUT TUZLA DD TUZLA	EINTR	1009	11,00	11.099
3	ASA BANKA D.D. SARAJEVO	IKBZRK2	43	40,07	1.723
4	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	51000	30,00	1.530.000
5	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	31005	8,00	248.040
6	AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO *	TECSKE	100	100,00	10.000
7	UNEVIT DD KONJIC	UNEVR	37475	1,65	61.834
Ukupno realizovane prodaje					3.077.610

* Dospjeće obveznica

Kupovina ulaganja:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Kolicina	Prosječna cijena	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	1461	9,20	13.438
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	10000	5,20	52.000
3	Hidroelektrane na Trebišnjici	HETRRRA	50000	0,19	9.600
4	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	32032	4,80	153.754
5	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	1008	26,83	27.049
6	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	3080	9,02	27.790
7	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	62037	3,70	229.530
8	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	476	23,63	11.249
9	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	183380	12,54	2.299.653

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Kolicina	Prosječna cijena	Nastavak
					Kupovna vrijednost realizovane transakcije
	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	2535	26,00	65.910
10	TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	110000	1,04	114.400
	Ukupno kupovine				3.004.372

7. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	0
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	0	710
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	102.472	53.126
Ostala potraživanja iz aktivnosti Fonda	30.812	30.812
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	133.284	84.648

Potraživanja po osnovu dividende KM 102.472 se odnosi na potraživanje od Telekom Srpske a.d. Banja Luka. Potraživanje u iznosu od KM 30.812 je starosti preko 2 godine i više. Fond je u februaru 2022. godine izvršilo umanjeње vrijednosti navedenog potraživanja.

8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Obaveze po osnovu ulaganja Fonda u vrijednosne papire	0	0
Obaveze iz poslovanja Fonda	0	0
Obaveze prema banci depozitaru	1.500	1.500
Obaveze za plaće i naknade Direktor Fonda	7.691	4.751
Obaveze po osnovu eksterne revizije	8.775	8.775
Ostale obaveze iz poslovanja	2.021	2.252
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	19.987	17.278
Obaveze za naknadu za upravljanje	0	57.984
Ostale obaveze prema Društvu	7.634	3.922
Obaveze prema društvu za upravljanje	7.634	61.906
Unaprijed obračunati rashodi perioda	58.862	0
Pasivna vremenska razgraničenja	58.862	0
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	86.483	79.184

9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Dionički kapital	79.390.428	79.390.428
Emisiona premija	2.797.063	2.797.063
Zakonske rezerve	1.489.986	1.489.986
Neraspoređena dobit ranijih godina	2.970.586	1.729.845
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(44.128.406)	(45.077.211)
Rezultat tekuće godine	88.891	(1.297.274)
Nerealizirani dobitak	11.254.748	6.900.397
Nerealizirani gubitak	(25.161.984)	(20.567.341)
Ukupno kapital	28.701.312	25.365.893

Na dan 31.12.2021 godine na vrijednosti upisanog kapitala nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 79.390.428.

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2021. godine je kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2021. (KM)	(%) učešća	31.12.2020. (KM)
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	21,8955	17.382.931	21,8955	17.382.931
HRKAČ ROLAND	12,1797	9.669.516	12,1797	9.669.516
Railfeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	5,5899	4.437.846	5,5899	4.437.846
BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND	5,4613	4.335.749	5,4613	4.335.749
KARPATI MARTA	4,1066	3.260.247	4,1066	3.260.247
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	2,0134	1.598.447	0	0
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	0,7532	597.969	2,5381	2.015.008
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	1,2432	988.982	1,2432	988.982
Ostali	46,7572	37.120.741	46,9857	37.302.148
Ukupno:	100	79.390.428	100	79.390.428

Odlukom Skupštine od 08.07.2021.godine, Realizovani dobitak fonda za 2021 godinu u iznosu KM 1.006.369, raspoređuje se za pokriće akumuliranih gubitaka iz ranijih godina.

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2021. godine ukupno iznose KM 13.907.236 (negativan efekat). Za tekući period ukupno povećanje negativnog efekta iznosi KM 240.290. Navedeno povećanje, odnosno promjene tokom 2021. godine za nerealizirani dobitak (gubitak) je prikazan kako slijedi:

	Iznos (KM)
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat) 01.01.2021.g.	-13.666.944
Raspored rezultata	-2.303.643
Povećanje (neto efekat)	3.246.530
Prenos na realizirane dobitke(gubitke) za prodana ulaganja	-1.183.177
Stanje na dan 31.12.2021. godine	-13.907.234

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 investicionim 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 31.12.2021. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.21.-31.12.2021. sa navedenom povezanom strankom	
SME Invest d.o.o. Mostar	DUF	Ugovor o upravljanju	66.285	0	0	710.199
Raiffeisen bank d.d.	Depozitar	Ugovor	1.500	0	0	18.516
ZUKO d.o.o. Sarajevo	Revizor	Ugovor	8.765	0	0	8.775
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0	0	0	11.400
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	Broker	Ugovor	0	0	0	26.826
Željka Čović	Direktor Fonda	Ugovor-bruto iznos	4.748	0	0	56.946
Mirzet Ribić	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor-bruto iznos	963	0	0	963
Dijana Varkašević	Član nadzornog odbora	Ugovor-bruto iznos	1.140	0	0	1.140
Goran Kahvedžić	Član nadzornog odbora	Ugovor-bruto iznos	840	0	0	840
Nina Džidić	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	0
Maja Vasilj	Član odbora za reviziju	Uprava	0	0	0	0
Tomislav Vrljić	Član odbora za reviziju	Uprava	0	0	0	0

11. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2021. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodilo sudske sporove protiv svojih dužnika.

12. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2021.godine

R. br	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH						
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	63.457.358	272.774	0,43	3.273.288	11,3812
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	2.422.303	55.700	2,30	281.285	0,9780
3	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	237.280	36.860	15,53	369	0,0013
4	CESTE DD MOSTAR	469.623	3.044	0,65	53.270	0,1852

R. br	Naziv emitenta	Nastavak				
		Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
5	TIP DEKORATIVA DD PROZOR	292.876	20.414	6,97	10.207	0,0355
6	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	286.889	10.350	3,61	104	0,0004
8	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	17.657.682	409.787	2,32	344.221	1,1969
9	ENKER DD TEŠANJ	590.641	7.384	1,25	79.895	0,2778
10	ENERGOPETROL DD SARAJEVO	15.972.922	8.750	0,05	26.118	0,0908
11	FDM D.D.	221.375	4.134	1,87	413	0,0014
12	GP PUT DD SARAJEVO	1.678.896	40.524	2,41	405	0,0014
13	ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	2.851.523	1.702	0,06	9.174	0,0319
14	HOTELI ILIDŽA D.D.	394.138	7.867	2,00	333.089	1,1581
15	JP HT d.d. MOSTAR	31.586.325	606.285	1,92	2.728.283	9,4862
16	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	470.423	13.126	2,79	32.421	0,1127
17	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	7.361.660	71.658	1,67	1.719.792	5,9797
18	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	31.506.541	272.468	0,86	3.139.921	10,9175
19	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	158.561	6.585	4,15	12.512	0,0435
20	MLIN I PEKARA D.D. LJUBACE - TUZLA	330.888	9.422	2,85	16.583	0,0577
21	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	4.076.253	192.000	4,71	226.637	0,7880
22	PROJEKTANT DD MOSTAR	38.432	6.358	16,54	64	0,0002
23	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	5.072.824	662.221	13,05	2.364.063	8,2198
24	RUDNICI BOKSITA JAJCE DD JAJCE	186.321	17.478	9,38	1.046.932	3,6402
25	RIBA NERETVA DD KONJIC	50.520	3.179	6,29	10.268	0,0357
26	RMU BANOVIĆI DD BANOVIĆI	693.880	15.244	2,20	183.538	0,6382
27	RUDNIK SOLI TUZLA DD TUZLA	1.531.665	3.286	0,21	69.400	0,2413
28	SOLANA DD TUZLA	506.279	4.060	0,80	101.500	0,3529
29	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	4.634.633	217.253	2,10	3.170.829	11,0249
30	ŠIPAD KOMERC DD SARAJEVO	2.796.050	66.228	2,37	132.456	0,4605
31	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	2.614.855	13.407	0,51	166.113	0,5776
32	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	890.633	43.431	4,88	13.029	0,0453
33	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	16.926	518	3,06	220.445	0,7665
34	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	9.476.540	2.535	0,03	82.388	0,2865
35	TGA DD STOLAC	111.050	10.230	9,21	1.023	0,0036
36	TMK DD KONJIC	816.776	106.085	12,99	10.609	0,0369
37	UNIS KOVINA DD VISOKO	637.479	49.629	7,79	496	0,0017
38	PRETIS DD VOGOŠĆA	4.253.444	494.750	11,63	4.482.435	15,5854
39	VELMOS COPMANY DD MOSTAR	2.299.921	101.338	4,41	1.013	0,0035
40	GP ŽGP SARAJEVO	1.737.914	62.219	3,58	120.083	0,4175
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH						24.464.669
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS						
41	Hidroelektrane na Trebišnjici	385.164.196	81.000	0,02	18.630	0,0648

R. br	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nastavak	
					Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
42	TELEKOM SRPSKE	491.383.755	1.724.716	0,35	2.448.924	8,5149
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS					2.467.554	
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH						
43	OIF LILIUM GLOBAL	3.713.035	198.965	5,36	365.260	1,2700
	DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS ZA OAI F VIB FOND	1.972.335	245.950	12,47	1.102.176	3,8322
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH						1,467,436

UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA:**28.399.659**

Prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine Federacije BiH 85/08, 25/17), član 47, stav 1, tačka o), fondovi s javnom ponudom kojima upravlja jedno društvo za upravljanje ne smiju biti vlasnici ukupno: 1) više od 25% dionica s pravom glasa jednog izdavalca, 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog izdavalca, 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog izdavalca, 4) 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda, 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog izdavalca (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda). Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15). Na dan 31.12.2021. godine, prema gore navedenom članu Zakona, nisu zabilježena prekoračenja ulaganja.

Članom 76., stav 1, tačka a) Zakona definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavalca iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda).

Na dan 31.12.2021. godine, prema navedenom članu Zakona zabilježeno je prekoračenja ulaganja u emitentu Pretis d.d. Vogošća u iznosu KM 168.353. 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 zatvorenom ponudom. Na dan 31. decembra 2021. 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 2021. godine ukupno 9 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	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
1	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	369	369
2	TIP DEKORATIVA DD PROZOR	10.207	10.207
3	FDM D.D.	413	413
4	GP PUT DD SARAJEVO	405	405
5	PROJEKTANT DD MOSTAR	64	64
6	TGA DD STOLAC	1.023	1.023
7	TMK DD KONJIC	10.609	10.609
8	UNIS KOVINA DD VISOKO	496	496
9	VELMOS COPMANY DD MOSTAR	1.013	1.013
UKUPNA VRIJEDNOST PREKORAČENJA		24.599	24.599

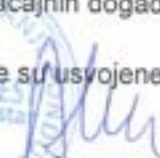
13. Uticaj pandemije - virus COVID -19

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 28.02.2022. godine.



Uprava DUF-a



CROBIH
fond d.d.
Uprava Fonda

Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

ZIF Crobihi fond d.d. Mostar

Naziv investicionog fonda

Mostar, Kneza Branimira 2/II, Mostar

Sjedište i adresa investicionog fonda

SME INVEST d.o.o. Mostar

Naziv društva za upravljanje

1-10288: 4227003080004

Matični broj JIB društva za upravljanje

Q

Redistarski byni fondas

4227012580001

Identifikacioni broj za indirektno poroče

28-02-2022

Identifikacioni broj za direktne poreze
64.30

64.30

Šifra delatnosti po KO BiH 2010

Šifra djelatnosti po SKD

180

Šifra online

Raiffeisen Bank d.d. BiH

Naziv banke

1610000032050072

Brol računa

FRANKESTADT, FRANKFURT
INFORMATIONS CALL 1-800-333-3333
POLLOVER, POLLOVER, POLLOVER
ISPOC, ISPOC, ISPOC, ISPOC

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o finansijskom položaju)

na dan 31.12.2021. godine

Grupa računa	POZICIJA		AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2			
			3	4	5
100 do 102	A. UKUPNA IMOVINA (002 + 003 + 010 + 019 + 020)		001	28.787.795	25.445.077
	I - Gotovina		002	254.852	423.472
200 do 209	II - Ulaganja Fonda (004 do 009)		003	28.399.659	24.936.957
210 do 219	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		004	28.399.659	
220 do 229	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		005		
230 do 239	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća		006		24.930.537
240 do 259	4. Depoziti i plasmani		007		6.420
	5. Ulaganja u nekretnine		008		
260	6. Ostala ulaganja		009		
30	III - Potraživanja (011 do 018)		010	133.284	84.648
301, 302	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira		011		
303	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina		012		
304	3. Potraživanja po osnovu kamata		013		710
305	4. Potraživanja po osnovu dividendi		014	102.472	53.126
306 do 308	5. Potraživanja po osnovu datih avansa		015		
309	6. Potraživanja Fonda izbičnog kapitala		016		
310 do 319	7. Ostala potraživanja		017	30.812	30.812
	8. Potraživanja od društva za upravljanje		018		

Kontrolni broj: 1054992898077881



1	2	3	4	5
320	IV - Odložena porezna sredstva	019		
330 do 332	V - Aktivna vremenska razgraničenja	020		
	B. OBAVEZE (022 + 026 + 031 + 034 + 037 + 040 + 041 + 042)	021	86.483	79.184
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	022		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	023		
401, 402, 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	024		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	025		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	026	19.987	17.278
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	027	1.500	1.500
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	028		
415	3. Obaveze za porez na dobit	029		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	030		
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 + 033)	031	18.487	15.778
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	032	7.634	61.906
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	033		57.984
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)	034	7.634	3.922
430	1. Kratkoročni krediti	035		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	036		
44	V - Dugoročne obaveze (038 + 039)	037		
440, 441	1. Dugoročni krediti	038		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	039		
45	VI - Ostale obaveze Fonda	040		
46	VII - Odložene porezne obaveze	041		
47	VIII - Pasivna vremenska razgraničenja	042	58.862	
	C. NETO IMOVINA FONDA (001 - 021)	043	28.701.312	25.365.893
50	D. KAPITAL (045 + 048 + 051 + 065 + 059 - 062 ± 065)	044	28.701.312	25.365.893
500	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	045	79.390.428	79.390.428
501	1. Dionički kapital - redovne dionice/akcije	046	79.390.428	79.390.428
	2. Udjeli	047		
51	II - Kapitalne rezerve (049 + 050)	048	2.797.063	4.287.049
510	1. Emisiona premija	049	2.797.063	2.797.063
519	2. Ostale kapitalne rezerve	050		1.489.986
52	III - Revalorizacione rezerve (052 do 055)	051		
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052		
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053		
522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina	054		
529	4. Ostale revalorizacione rezerve	055		
53	IV - Rezerve iz dobiti (057 + 058)	056	1.489.986	
530	1. Zakonske rezerve	057	1.489.986	
531	2. Ostale rezerve	058		

1	2	3	4	5
54	V - Neraspoređena dobit (060 + 061)	059	3.059.477	-1.297.274
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	060	2.970.586	-1.297.274
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	061	88.891	
55	VI - Nepokriveni gubitak (063 + 064)	062	44.128.406	43.347.366
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	063	44.128.406	43.347.366
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	064		
56	VII - Nerealizovani dobit/gubitak (066 + 067)	065	-13.907.236	13.666.944
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	066	11.254.748	
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	067	-25.161.984	13.666.944
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	068	3.053.478	3.053.478
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043 / 068)	069	9	
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE			
	1. Vanbilansna aktiva	070		
	2. Vanbilansna pasiva	071		

Mostar

Mjesto

Ante Kolobaric

28.2.2022.

Datum

ČORIĆ (TRIPO) ANDA

Čestitkovani računovođa



Ante Kolobaric

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Ante Kolobaric

Kontrolni broj: 1054992692077881

str. 3 od 3

ZIF Crobih fond d.d. Mostar
 Naziv investicionog fonda
 Mostar, Kneza Branimira 2/II, Mostar
 Sjedište i adresa investicionog fonda
 SME INVEST d.o.o. Mostar
 Naziv društva za upravljanje
 1-10288; 4227003080004
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
 0
 Registarski broj fonda
 4227012580001
 Identifikacioni broj za indirektnu porezu

Identifikacioni broj za direktnu porezu
 64.30
 Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
 Šifra djelatnosti po SKD
 180
 Šifra opštine
 Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
 1610000032050072
 Broj računa

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)
 za period od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine

Grupa računa		Naziv pozicije		(iznos u KM)	
1	2	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina	
		3	4	5	
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	201			
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	202			
700	1. Prihodi od dividendi	203	684.487	410.149	
701, 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	204	684.428	393.937	
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	205	59	16.212	
709	4. Ostali poslovni prihodi	206			
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	207			
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	208	304.438	1.557.643	
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	209	304.438	1.557.643	
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	210			
719	4. Ostali realizovani dobiti	211			
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	212			
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	885.038	966.965	
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	214	685.660	688.782	
602	3. Rashodi po osnovu kamata	215	31.306	37.983	
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	2.943	27.974	
604	5. Naknada vanjskom revizoru	217	8.775		
605	6. Naknada banci depozitaru	218	18.000	18.901	
607	7. Rashodi po osnovu poreza	219			
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi Fonda	220	158.354	183.325	
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	221			
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	222	14.996	4.458	
611	2. Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika	223	14.996	4.458	
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	224			
613, 619	4. Ostali realizovani gubici	225			
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK				
	1. Realizovana dobit (202 + 207) - (212 + 221)	226	88.891	1.006.369	
	2. Realizovani gubitak (212 + 221) - (202 + 207)	227			
	VI - Finansijski prihodi (229 + 230)	228			
730	1. Prihodi od kamata	229			
739	2. Ostali finansijski prihodi	230			
	VII - Finansijski rashodi (232 + 233)	231			
630	1. Rashodi po osnovu kamata	232			
639	2. Ostali finansijski rashodi	233			
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226 + 228 - 231)	234	88.891	1.006.369	
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227 + 231 - 228)	235			
	C. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	236			
821	1. Porezni rashod perioda	237			
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	238			
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	239			
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA				
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234 - 235 - 237 - 238 + 239)	240	88.891	1.006.369	
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235 - 234 + 237 + 238 - 239)	241			

1	2	3	4	5
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)			
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	242	16.068.685	16.559.950
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	243	16.068.685	16.559.950
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	244		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	245		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	246		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	247		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	248		
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	249	12.822.155	18.863.593
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	250	12.822.155	18.863.593
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	251		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	252		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	253		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	254		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA	255		
	1. Ukupna nerealizovana dobit (242 - 249)	256	3.246.530	-2.303.643
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249 - 242)	257		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240 - 241 + 256 - 257)	258	3.335.421	
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241 - 240 + 257 - 256)	259		
	Obična zarada po dionici	260		1.297.274
	Razrijeđena zarada po dionici	261		

Mostar

Mjesto

ČORIĆ (TRIPO) ANĐA

Čovjekovni računovoda

28.2.2022.

Datum



Ante Kolobarić

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

ZIF Crobih fond d.d. Mostar
 Naziv investicionog fonda
 Mostar, Kneza Branimira 2/II, Mostar
 Sjedište i adresa investicionog fonda
 SME INVEST d.o.o. Mostar
 Naziv društva za upravljanje
 1-10288; 4227003080004
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
 0
 Registarski broj fonda
 4227012580001
 Identifikacioni broj za indirektno porez



Identifikacioni broj za direktno porez
 64.30
 Sifra djelatnosti po KD BiH 2010
 Sifra djelatnosti po SKD
 180
 Sifra opštine
 Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
 1610000032050072
 Broj računa

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
 (Izveštaj o tokovima gotovine)
 za period od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine

Opis	AOP	Iznos	Indeks
1	2	3	4
Tekući period	Prethodni period		
5			
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	3.919.139	4.543.160 86,26
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	3.073.698	4.101.500 74,94
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	845.353	397.796 212,5
3. Prilivi po osnovu kamata	404	88	33.084 0,266
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405		
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406		10.800 0
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	4.087.759	6.244.106 65,47
1. Odlivi po osnovu ulaganja	408	3.070.803	6.296.988 57,97
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	409		
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410		
4. Odlivi po osnovu naknade društvu za upravljanje	411	731.729	689.549 106,1
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412		
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	413		
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414		
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	18.516	18.496 100,1
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416		
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418	286.711	239.073 111,6
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401 - 407)	419		
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407 - 401)	420	168.620	1.700.946 9,913
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	421		
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije dionica	422		
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	423		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	424		
1. Odlivi po osnovu razduživanja	425		
2. Odlivi po osnovu dividendi	426		
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	427		
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421 - 424)	428		
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424 - 421)	429		
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	430	3.919.139	4.543.160 86,26
D. Ukupni odlivi gotovine (407 + 424)	431	4.087.759	6.244.106 65,47
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430 - 431)	432		
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431 - 430)	433	168.620	1.700.946 9,913
G. Gotovina na početku perioda	434	423.472	2.124.418 19,93
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	435		
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	436		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA	437	254.852	423.472 60,18
+ 432 - 433 + 435 - 436)	(434)		

Mostar
 Mesto

26.2.2022.
 Datum

Kontrolni broj: 12552150999267245

ČORIĆ (TRIPLO) ANDA

Član upravljačkog odbora

M.P.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Ante Kolobarić

str. 1 od 1

ZIF Crobih fond d.d. Mostar
 Naziv investicionog fonda
 Mostar, Kneza Branimira 2/II, Mostar
 Sjedište i adresa investicionog fonda
 SME INVEST d.o.o. Mostar
 Naziv društva za upravljanje
 1-10288; 4227003080004
 Matični broj i JIB društva za upravljanje

Registarski broj fonda
 4227012580001
 Identifikacioni broj za indirektno poreze

Identifikacioni broj za direktno poreze
 64.30
 Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
 Šifra djelatnosti po SKD
 180
 Šifra opštine
 Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
 1610000032050072
 Broj računa

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA za period od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine

(iznosi u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	301	3.335.421	-1.297.274
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	88.891	1.006.369
3.	Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	303	3.246.530	-2.303.643
4.	Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304		
5.	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
6.	Revalorizacione rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	306		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308 - 309)	307		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	309		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301 + 308 - 309)	310	3.335.421	-1.297.274
11.	Neto imovina	311		
12.	Na početku perioda	312	25.365.893	26.663.167
13.	Na kraju perioda	313	28.701.312	25.365.893
14.	Broj udjela/dionica Fonda u periodu	314		3.053.478
15.	Broj udjela/dionica Fonda na početku perioda	315	3.053.478	3.053.478
16.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	316		
17.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	317		
18.	Broj udjela/dionica Fonda na kraju perioda	318	3.053.478	

Mostar
 Mesto

28.2.2022.
 Datum

ČORIĆ (TRIPO) ANĐA
 Članik društva za upravljanje



Ante Kolobaric
 Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Kontrolni broj: 2600561183523204

str. 1 od 1

OPĆI PODACI O INVESTICIJSKOM FONDU na dan 31.12.2021. godine

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu investicijskog fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond "CROBIH FOND" d.d. Mostar, Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb	
broj telefona i telefaksa:	ZIF "CROBIH FOND" d.d. Mostar, Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb; 036/328-687; 036-328-677	
e-mail adresu:	crobihfond@smelinvest.ba	
web:		
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-07	
ime i prezime direktora Fonda:	Željka Čorić	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Mirzet Ribić predsjednik , Dijana Varkašević i Goran Kahvedžić članovi	
ime i prezime članova odbora za reviziju:	Nina Džidić predsjednik ,Tomislav Vrljić i Maja Vasilj članovi	
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Zuko d.o.o Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffaisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo	
2. Informacije o društvu koje upravlja investicijskim fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "SME INVEST" d.o.o. Mostar	
broj telefona i telefaksa:	DUF "SME INVEST" d.o.o. Mostar, Ul. Kneza Branimira 2/II , 036/328-687; 036/328-677;	
e-mail adresu:	info@smelinvest.ba,	
web:		
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	03-08-57 od 31.08.2000. godine	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-394/09 od 10.09.2009. godine	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Ante Kolobarić i Mirko Martinović	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Marijan Bunoza, predsjednik Ivica Glamuzina, član Zvonimir Curić, član	
imena i prezimena članova odbora za reviziju:		
firmu i sjedište vanjskog revizora:	BakerTilly Re Opinion d.o.o Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffaisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne bb, Sarajevo	

Naziv fonda: ZIF CIBORNI FUND D.O.O. ARISTAR

Registarski broj fonda: ZIF-031-07

Naziv društva za upravljanje: AMF INVEST D.O.O. ARISTAR

Matični broj društva za upravljanje: J-10288

IBB društva za upravljanje: 4227601000004

IBB investicijskog fonda: 4227612500001

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIU INVESTITIJSKOG FONDA na dan 31.12. 2015.

R. br	Naziv emitenta	Glavna papira	Ukupna broj emitovanih upisnica	Broj upisnica u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Naknada cijena upisnica	Par cijena upisnica	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVF fonda	Način vrednovanja	% preduzimanja investiranja	Prijednost preduzimanja	Razlog preduzimanja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (1*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH													
1	BIH TELECOM D.O.O. SARAJEVO	BIHTELE	63.457.358	272.774	0.4290	14.6248	12.0000	3.271.288.00	11.3412	Tržišna cijena	0	0	0,00
2	BIHTELEK.A.PRAVNA D.O. BIHAC	BIHPAR	2.423.303	55.706	2.2995	7.9381	5.0500	281.285.00	0.9780	Tržišna cijena	0	0	0,00
3	UTIP HORANŠIĆA D.O. KONJIC	BBSNRK2	237.280	36.800	15.5344	0.5000	0.0100	368.60	0.0013	Procjena	0.0013	368.60	Nezadovoljena ulaganja i ograničenja ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravišnika po člamu 1. b) ne može se posuđeno vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod taklima e) ne zadovoljava uslove likvidnosti - zadaje upravljanje je bilo 18.08.2017 g. i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja 15.08.2015 g.
4	ESTET D.O. ARISTAR	ESTAROK1	469.673	3.044	0.6482	20.0000	17.5000	53.270.00	0.1852	Procjena	0	0	0,00
5	TIP DEKORATIVA D.O. PROZOR	DEKOR	292.876	20.414	6.9702	2.0000	0.5000	10.207.00	0.0355	Procjena	0.0355	10.207.00	Nezadovoljena ulaganja i ograničenja ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravišnika po člamu 1. b) ne može se posuđeno vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod taklima e) ne zadovoljava uslove likvidnosti - zadaje upravljanje je bilo 18.08.2017 g. i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja 15.08.2015 g.
6	ENSERGOMVEST D.O. SARAJEVO	EDVIRK1	280.889	10.350	3.6972	2.5653	0.0100	101.56	0.0004	Procjena	0	0	0,00
8	ENSERGOMVEST D.O. SARAJEVO	ENSR	17.657.682	409.787	2.3207	4.9000	0.8400	344.223.08	1.1969	Tržišna cijena	0	0	0,00
9	ENSKER D.O. TESANJ	ENSTRK2	590.641	7.344	1.2562	4.5000	10.8200	79.894.88	0.2778	Procjena	0	0	0,00
10	ENSERGOMVEST D.O. SARAJEVO	ENSR	15.923.922	8.750	0.0548	11.8011	2.9849	26.117.88	0.0908	Tržišna cijena	0	0	0,00
11	FDMA D.O.	FDMSRK3	221.375	4.134	1.8674	10.0000	0.1000	413.40	0.0014	Procjena	0.0014	413.40	Nezadovoljena ulaganja i ograničenja ulaganja ZIF-ova, ne zadovoljava uslove Pravišnika po člamu 1. b) ne može se posuđeno vrednovati i c) nema potencijal rasta - u slučaju, te pod taklima e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja 15.08.2015 g.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

36.	TMK DO KOVČE	TMKOR	816,776	106,085	12,9883	0,1000	0,1000	10,668,50	0,0369	10,668,50	Nezadovoljenost po Pravilniku o dovoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po člamu 1. b) ne može se posuditi vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkom e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izveštaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015. g.
37.	UNIS KONTRA DO VISOKO	UNVNR	637,479	49,629	7,7852	0,5000	0,0100	496,29	0,0017	496,29	Nezadovoljenost po Pravilniku o dovoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po člamu 1. b) ne može se posuditi vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkom e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izveštaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015. g.
38.	PRETIS DED VODOKOČA	UNPRK1	4,253,444	494,750	11,6318	8,0000	0,0600	4,482,435,00	0,5854	168,352,73	Nezadovoljenost po Pravilniku o dovoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova Zakona člank 7b stavak 1 tačka a, ne zadovoljava uslove Pravilnika o dovoljenim ulaganjima i c) nema potencijal rasta, te pod tačkom e) ne može biti uloženo i d) dionice jednog emitenta. Rok usaglašavanja: 15.08.2015. g.
39.	VELAMOS COMPANY DO MUSTAR	VEEMRK1	2,299,971	101,238	4,4062	1,9000	0,0100	1,613,38	0,0015	1,013,38	Nezadovoljenost po Pravilniku o dovoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova ne zadovoljava uslove Pravilnika po člamu 1. b) ne može se posuditi vrednovati i c) nema potencijal rasta, te pod tačkom e) ne zadovoljava uslove likvidnosti i f) finansijski izveštaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 15.08.2015. g.
40.	ZGP SARAJEVO	ZGPR	1,737,914	62,219	3,5891	1,9000	1,9100	1,50,082,67	0,4175	0,00	
41.	Hydroelektrane na Trebišnici	HE.TREB	385,164,896	81,000	0,0210	0,2526	0,2300	18,630,00	0,0048	0,00	
42.	TELEKOM SRPSKE	TK.MRA	491,383,755	1,724,786	0,3310	3,4155	1,4199	2,448,924,25	8,5149	0,00	
43.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	3,713,035	198,965	5,3486	1,9452	1,8358	365,260,31	1,2700	0,00	
44.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
45.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
46.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
47.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
48.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
49.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
50.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
51.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
52.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
53.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
54.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
55.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
56.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
57.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
58.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
59.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	
60.	OFER I.B.U.M. GLOBAL	OFGL1	1,972,335	243,960	12,4700	3,6000	4,4813	8,102,175,74	3,8522	0,00	

CUPS & VERBONOST ELAGIANT

+8 109 644 08

IZJAVLJANJE O OBRATUNU TRIJEKVNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1. 01. 2021. DO 31. 12. 2021.

Datum 1	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica udjela fonda	NVI po dionici udjela fonda	
	Godina 2	Ulaganja 3	Pasiviziranja 4	Ostalo 5	UKUPNO 7	Obrave po osnovu ulaganja fonda 8	Obrave po osnovu traživanja poslanjama 9	obaveze prema DUP-u 10	Ostalo 12	UKUPNO				
1.1.2021	423.471,78	24.936.166,66	84.648,70	0,00	25.444.287,14	0,00	17.277,56	61.905,73	0,00	79.183,29	16.676,13	47	18(16/17)	8,31
2.1.2021	423.471,78	24.936.048,39	84.650,89	0,00	25.444.171,06	0,00	17.277,56	61.905,73	0,00	79.183,29	25.365.103,85	3.053.478		8,31
3.1.2021	423.471,78	24.935.954,70	84.653,08	0,00	25.444.079,56	0,00	17.277,56	61.905,73	0,00	79.183,29	25.364.987,27	3.053.478		8,31
4.1.2021	417.214,63	24.935.590,47	84.655,27	0,00	25.437.460,37	180.896,84	11.026,66	61.905,73	0,00	72.932,39	25.364.327,98	3.053.478		8,31
5.1.2021	417.214,63	25.108.657,77	84.657,46	0,00	25.610.529,86	207.069,74	11.026,66	61.905,73	0,00	23.879,23	25.356.700,63	3.053.478		8,30
6.1.2021	417.214,63	25.137.351,00	84.659,63	0,00	25.639.225,28	26.172,90	22.426,66	61.905,73	0,00	23.879,23	25.359.223,15	3.053.478		8,31
7.1.2021	236.317,79	25.125.762,08	84.661,84	0,00	25.446.241,71	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.335.736,42	3.053.478		8,30
8.1.2021	210.144,89	25.195.858,80	84.664,03	0,00	25.490.667,72	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.406.135,43	3.053.478		8,32
9.1.2021	210.144,89	25.195.838,90	84.666,22	0,00	25.490.650,01	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.406.317,62	3.053.478		8,32
10.1.2021	210.144,89	25.195.819,00	84.668,41	0,00	25.490.632,30	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.406.309,91	3.053.478		8,32
11.1.2021	210.144,89	25.167.574,31	84.670,60	0,00	25.462.389,80	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.378.057,41	3.053.478		8,31
12.1.2021	210.144,89	25.198.455,63	84.672,79	0,00	25.493.273,31	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.408.940,92	3.053.478		8,32
13.1.2021	210.144,89	25.194.537,45	84.674,98	0,00	25.489.337,32	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.403.024,93	3.053.478		8,32
14.1.2021	210.144,89	25.150.012,64	84.677,17	0,00	25.444.834,70	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.360.502,31	3.053.478		8,31
15.1.2021	210.144,89	25.151.688,73	84.679,36	0,00	25.446.512,98	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.362.180,59	3.053.478		8,31
16.1.2021	210.144,89	25.151.668,84	84.681,55	0,00	25.446.495,28	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.362.162,89	3.053.478		8,31
17.1.2021	210.144,89	25.151.648,94	84.683,74	0,00	25.446.477,57	0,00	22.426,66	61.905,73	0,00	84.332,39	25.362.145,18	3.053.478		8,31
18.1.2021	148.208,90	25.079.565,30	84.685,93	0,00	25.312.460,13	0,00	22.191,76	210,39	0,00	22.402,15	25.290.057,98	3.053.478		8,28
19.1.2021	148.208,90	25.080.126,91	84.688,12	0,00	25.313.023,93	0,00	22.191,76	210,39	0,00	22.402,15	25.290.621,78	3.053.478		8,28
20.1.2021	148.208,90	24.988.331,12	146.524,06	0,00	25.283.064,08	356,47	22.191,76	210,39	0,00	22.788,62	25.260.275,46	3.053.478		8,27
21.1.2021	148.208,90	25.164.765,09	146.526,25	0,00	25.439.500,24	15.349,19	22.191,76	210,39	0,00	37.751,34	25.421.748,90	3.053.478		8,33
22.1.2021	209.656,18	25.154.913,19	84.694,69	0,00	25.449.264,06	18.990,69	22.380,13	210,39	0,00	41.581,21	25.407.682,85	3.053.478		8,32
23.1.2021	209.656,18	25.154.893,29	84.696,88	0,00	25.449.246,33	18.990,69	22.380,13	210,39	0,00	41.581,21	25.407.665,14	3.053.478		8,32
24.1.2021	209.656,18	25.154.873,40	84.699,07	0,00	25.449.228,65	18.990,69	22.380,13	210,39	0,00	41.581,21	25.407.647,44	3.053.478		8,32
25.1.2021	194.318,85	25.160.363,50	84.701,26	0,00	25.459.383,61	4.027,97	22.380,13	210,39	0,00	26.618,49	25.432.765,12	3.053.478		8,33
26.1.2021	190.290,88	25.221.391,83	84.703,43	0,00	25.496.386,16	0,00	22.380,13	210,39	0,00	22.590,52	25.473.795,64	3.053.478		8,34
27.1.2021	190.290,88	25.205.329,44	84.705,64	0,00	25.480.325,96	0,00	22.380,13	210,39	0,00	22.590,52	25.437.735,44	3.053.478		8,34
28.1.2021	190.290,88	25.181.288,45	84.707,83	0,00	25.456.267,16	0,00	22.380,13	210,39	0,00	22.590,52	25.433.696,64	3.053.478		8,32
29.1.2021	190.290,88	25.181.778,96	84.710,02	0,00	25.456.779,86	0,00	23.880,13	210,39	0,00	24.090,52	25.432.689,34	3.053.478		8,33
30.1.2021	190.290,88	25.181.759,07	84.712,21	0,00	25.456.762,16	0,00	23.880,13	210,39	0,00	24.090,52	25.432.671,64	3.053.478		8,33
31.1.2021	190.260,98	25.181.739,17	84.714,40	0,00	25.456.714,55	0,00	30.791,59	3.022,03	0,00	34.213,62	25.422.500,93	3.053.478		8,33
Prosjeck	219.279,49	25.128.363,00	88.670,82	0,00	25.456.313,32	15.834,68	21.131,80	34.163,05	0,00	71.179,53	25.385.183,79	3.053.478		8,31
1.2.2021	184.025,00	25.194.342,66	84.716,59	0,00	25.465.284,25	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.382.906,00	3.053.478		8,31
2.2.2021	184.025,00	25.727.195,11	84.718,78	0,00	25.995.938,89	7.812,39	24.061,11	56.227,14	0,00	88.100,64	25.907.838,25	3.053.478		8,48
3.2.2021	184.025,00	25.727.101,50	84.720,97	0,00	25.995.847,47	7.812,39	24.061,11	56.227,14	0,00	88.100,64	25.907.746,83	3.053.478		8,48
4.2.2021	176.212,61	25.807.602,47	84.723,16	0,00	26.068.338,24	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.988.249,99	3.053.478		8,31
5.2.2021	176.212,61	25.804.146,40	84.725,35	0,00	26.065.084,36	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.984.796,11	3.053.478		8,31
6.2.2021	176.212,61	25.804.126,50	84.727,54	0,00	26.065.066,63	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.984.722,00	3.053.478		8,31

7.2.2021	176.212,61	25.804.106,61	84.729,23	0,00	26.065.048,95	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.984.760,70	3.053.478	8,51
8.2.2021	176.212,61	25.793.603,53	84.731,92	0,00	26.065.748,06	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.974.439,81	3.053.478	8,51
9.2.2021	176.212,61	25.804.199,35	84.734,11	0,00	26.065.346,07	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.985.037,82	3.053.478	8,51
10.2.2021	176.212,61	25.831.556,49	84.736,30	0,00	26.092.505,40	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.970.217,15	3.053.478	8,51
11.2.2021	176.212,61	25.790.097,17	84.736,95	0,00	26.051.046,73	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.970.217,15	3.053.478	8,51
12.2.2021	176.212,61	25.783.105,28	94.736,95	0,00	26.054.054,84	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
13.2.2021	176.212,61	25.783.085,38	94.736,95	0,00	26.054.054,94	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
14.2.2021	176.212,61	25.783.085,38	94.736,95	0,00	26.054.054,94	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
15.2.2021	176.212,61	25.794.925,13	94.736,95	0,00	26.065.874,69	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
16.2.2021	176.212,61	25.798.094,41	94.736,95	0,00	26.069.043,99	2.365,25	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
17.2.2021	176.212,61	25.961.448,08	94.736,95	0,00	26.132.397,64	3.407,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
18.2.2021	176.212,61	25.930.016,83	94.736,95	0,00	26.140.483,21	3.041,75	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
19.2.2021	176.212,61	25.883.289,47	94.736,95	0,00	26.090.694,10	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
20.2.2021	176.212,61	25.883.269,57	94.736,95	0,00	26.090.674,20	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
21.2.2021	176.212,61	25.883.349,67	94.736,95	0,00	26.090.654,30	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
22.2.2021	176.212,61	26.002.867,14	94.736,95	0,00	26.210.271,77	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
23.2.2021	176.212,61	26.111.703,04	94.736,95	0,00	26.318.007,67	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
24.2.2021	176.212,61	26.097.920,65	94.736,95	0,00	26.318.007,67	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
25.2.2021	176.212,61	26.097.341,79	94.736,95	0,00	26.318.007,67	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
26.2.2021	176.212,61	26.096.112,94	94.736,95	0,00	26.318.007,67	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
27.2.2021	176.212,61	26.096.019,26	94.736,95	0,00	26.318.007,67	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
28.2.2021	176.212,61	26.095.900,98	94.736,95	0,00	26.318.007,67	0,00	24.061,11	56.227,14	0,00	80.288,25	25.973.766,59	3.053.478	8,51
Prosječno	152.193,14	25.863.207,60	90.804,63	0,00	26.106.295,37	944,24	31.234,51	3.922,03	0,00	59.721,81	26.046.483,56	3.053.478	8,51

1.3.2021	112.637,78	26.079.821,61	94.736,95	0,00	26.287.196,34	0,00	31.234,51	3.922,03	0,00	89.046,02	26.106.483,56	3.053.478	8,51
2.3.2021	106.401,80	26.207.279,13	94.736,95	0,00	26.408.417,88	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
3.3.2021	106.401,80	26.179.392,41	94.736,95	0,00	26.380.211,16	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
4.3.2021	106.401,80	26.050.333,97	94.736,95	0,00	26.251.472,72	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	87.796,64	26.106.483,56	3.053.478	8,51
5.3.2021	106.401,80	26.181.215,07	94.736,95	0,00	26.382.353,82	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	87.796,64	26.106.483,56	3.053.478	8,51
6.3.2021	106.401,80	26.181.195,17	94.736,95	0,00	26.382.353,82	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	87.796,64	26.106.483,56	3.053.478	8,51
7.3.2021	106.401,80	26.181.175,27	94.736,95	0,00	26.382.353,82	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	87.796,64	26.106.483,56	3.053.478	8,51
8.3.2021	101.420,70	26.094.123,41	94.736,95	0,00	26.290.281,06	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
9.3.2021	101.420,70	25.990.607,22	94.736,95	0,00	26.186.164,87	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
10.3.2021	101.420,70	25.984.122,34	94.736,95	0,00	26.180.279,99	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
11.3.2021	101.420,70	25.910.993,99	94.736,95	0,00	26.107.151,64	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
12.3.2021	101.420,70	25.660.461,27	94.736,95	0,00	26.104.678,92	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
13.3.2021	101.420,70	25.660.461,27	94.736,95	0,00	26.104.678,92	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
14.3.2021	101.420,70	25.660.441,47	94.736,95	0,00	26.104.678,92	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
15.3.2021	43.814,38	25.312.630,29	94.736,95	0,00	25.699.241,82	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
16.3.2021	288.232,26	25.300.780,28	94.736,95	0,00	25.682.767,59	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
17.3.2021	288.012,06	25.264.021,91	94.736,95	0,00	25.646.770,92	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
18.3.2021	288.012,06	25.295.668,74	94.736,95	0,00	25.678.417,75	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
19.3.2021	284.744,98	25.295.624,26	94.736,95	0,00	25.675.086,29	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
20.3.2021	284.744,98	25.295.604,36	94.736,95	0,00	25.675.086,29	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
21.3.2021	284.744,98	25.295.584,46	94.736,95	0,00	25.675.086,29	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
22.3.2021	284.744,98	25.261.915,49	94.736,95	0,00	25.641.397,42	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
23.3.2021	284.744,98	25.291.180,56	94.736,95	0,00	25.675.086,29	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
24.3.2021	284.744,98	25.295.321,60	94.736,95	0,00	25.675.086,29	0,00	25.004,03	57.811,51	0,00	82.815,54	26.106.483,56	3.053.478	8,51
25.3.2021	284.744,98	24.177.631,97	1.309.650,95	0,00	25.772.002,53	0,00	21.518,25	210,39	0,00	21.728,64	25.619.668,78	3.053.478	8,40
26.3.2021	284.744,98	24.181.042,50	1.309.650,95	0,00	25.772.002,53	0,00	21.518,25	210,39	0,00	21.728,64	25.619.668,78	3.053.478	8,40
27.3.2021	284.744,98	24.181.022,60	1.309.650,95	0,00	25.772.002,53	0,00	21.518,25	210,39	0,00	21.728,64	25.619.668,78	3.053.478	8,40
28.3.2021	284.744,98	24.181.022,60	1.309.650,95	0,00	25.772.002,53	0,00	21.518,25	210,39	0,00	21.728,64	25.619.668,78	3.053.478	8,40
29.3.2021	1.440.899,75	24.179.261,36	94.736,95	0,00	25.714.890,06	261,63	21.518,25	210,39	0,00	21.990,27	25.692.007,79	3.053.478	8,41

30.3.2021	1.440.638,12	24.267.104,60	94.736,95	0,00	25.802.479,67	42.797,92	21.008,25	2.10,39	0,00	64.616,56	25.737.863,11	3.053.478	8,43
31.3.2021	1.440.608,22	24.344.503,50	94.736,95	0,00	25.879.848,67	95.031,92	26.834,18	3.922,03	0,00	127.788,13	25.752.060,54	3.053.478	8,43
Prosječ	307.698,72	25.369.076,87	283.505,21	0,00	25.960.280,80	12.891,67	23.967,98	26.343,53	0,00	63.203,18	25.897.077,62	3.053.478	8,48
44287	1.382.680,82	24.385.683,63	94.736,95	0,00	25.863.101,40	418.351,80	13.711,70	57.677,54	0,00	189.741,04	25.673.360,36	3.053.478	8,41
44288	1.330.446,82	24.381.389,18	94.736,95	0,00	25.806.572,95	66.117,80	13.711,70	57.677,54	0,00	137.507,04	25.609.065,91	3.053.478	8,41
44289	1.330.446,82	24.381.369,79	94.736,95	0,00	25.806.533,06	66.117,80	13.711,70	57.677,54	0,00	137.507,04	25.609.065,91	3.053.478	8,41
44290	1.330.446,82	24.381.349,39	94.736,95	0,00	25.806.533,16	66.117,80	13.711,70	57.677,54	0,00	137.507,04	25.609.065,91	3.053.478	8,41
44291	1.278.212,82	24.381.108,14	94.736,95	0,00	25.734.057,91	13.883,80	13.711,70	57.677,54	0,00	85.273,04	25.608.784,87	3.053.478	8,41
44292	1.264.129,02	24.307.715,80	94.736,95	0,00	25.666.781,83	10.446,80	13.711,70	57.677,54	0,00	81.836,04	25.584.945,79	3.053.478	8,38
44293	1.264.129,02	24.465.269,39	94.736,95	0,00	25.824.335,36	24.188,79	13.711,70	57.677,54	0,00	112.578,03	25.511.757,33	3.053.478	8,36
44294	1.253.882,22	24.852.507,74	94.736,95	0,00	26.201.126,91	633.072,84	13.711,70	57.677,54	0,00	704.462,08	25.496.664,83	3.053.478	8,35
44295	1.023.140,23	25.227.358,48	94.736,95	0,00	26.343.235,66	804.404,03	13.711,70	57.677,54	0,00	875.793,27	25.469.442,39	3.053.478	8,34
44296	1.023.140,23	25.227.358,48	94.736,95	0,00	26.343.235,66	804.404,03	13.711,70	57.677,54	0,00	875.793,27	25.469.442,39	3.053.478	8,34
44297	1.023.140,23	25.227.208,79	94.736,95	0,00	26.343.175,97	804.404,03	13.711,70	57.677,54	0,00	875.793,27	25.469.382,70	3.053.478	8,34
44298	620.899,28	25.208.879,00	94.736,95	0,00	25.924.426,23	402.073,18	13.711,70	57.677,54	0,00	473.462,42	25.430.963,81	3.053.478	8,34
44299	218.736,20	25.231.025,72	94.736,95	0,00	25.544.498,87	3.107,23	13.711,70	57.677,54	0,00	74.496,47	25.470.002,40	3.053.478	8,34
44300	218.736,20	25.228.794,27	94.736,95	0,00	25.542.267,42	3.107,23	13.711,70	57.677,54	0,00	74.496,47	25.467.770,95	3.053.478	8,34
44301	215.628,97	25.944.003,44	94.736,95	0,00	26.254.369,36	0,00	14.911,70	57.677,54	0,00	72.589,24	26.181.780,12	3.053.478	8,37
44302	158.156,82	25.952.722,74	94.736,95	0,00	26.203.616,31	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	26.190.494,42	3.053.478	8,58
44303	158.156,82	25.952.702,84	94.736,95	0,00	26.203.596,61	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	26.190.474,52	3.053.478	8,58
44304	158.156,82	25.952.682,95	94.736,95	0,00	26.203.576,72	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	26.192.192,19	3.053.478	8,58
44305	158.156,82	25.954.420,51	94.736,95	0,00	26.207.314,28	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.832.198,02	3.053.478	8,46
44306	158.156,82	25.994.426,34	94.736,95	0,00	25.847.320,11	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.895.699,48	3.053.478	8,48
44307	158.156,82	25.637.922,80	94.736,95	0,00	25.910.821,57	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.963.899,71	3.053.478	8,50
44308	158.156,82	25.728.786,14	94.736,95	0,00	25.981.179,91	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.963.899,71	3.053.478	8,50
44309	155.997,98	25.728.786,14	94.736,95	0,00	25.979.071,09	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.963.899,71	3.053.478	8,50
44310	155.997,98	25.728.786,14	94.736,95	0,00	25.979.071,09	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.963.899,71	3.053.478	8,50
44311	155.997,98	25.728.786,14	94.736,95	0,00	25.979.071,09	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.963.899,71	3.053.478	8,50
44312	155.997,98	25.745.247,29	94.736,95	0,00	25.995.982,22	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.963.899,71	3.053.478	8,51
44313	155.997,98	25.745.247,29	94.736,95	0,00	25.995.982,22	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.963.899,71	3.053.478	8,51
44314	155.997,98	25.447.083,01	94.736,95	0,00	25.697.822,94	0,00	14.911,70	210,39	0,00	13.122,09	25.682.700,85	3.053.478	8,41
44315	155.997,98	25.913.547,13	94.736,95	0,00	26.164.282,06	1.628,04	14.911,70	210,39	0,00	16.750,13	26.147.531,91	3.053.478	8,46
44316	155.968,08	26.214.493,39	94.736,95	0,00	26.483.200,42	2.419,75	22.140,23	3.922,03	0,00	28.482,01	26.456.718,41	3.053.478	8,66
Prosječ	571.105,25	25.329.832,75	94.736,95	0,00	25.995.674,95	134.694,83	14.664,59	29.067,69	0,00	178.427,11	25.817.247,85	3.053.478	8,46
1.5.2021	155.968,08	26.234.426,31	94.736,95	0,00	26.485.131,34	2.419,75	22.140,23	3.922,03	0,00	81.582,26	26.403.549,06	3.053.478	8,63
2.5.2021	155.968,08	26.234.386,51	94.736,95	0,00	26.485.091,54	2.419,75	22.140,23	3.922,03	0,00	81.582,26	26.403.509,26	3.053.478	8,65
3.5.2021	155.968,08	26.234.366,62	94.736,95	0,00	26.485.071,65	2.419,75	22.140,23	3.922,03	0,00	81.582,26	26.403.489,37	3.053.478	8,65
4.5.2021	148.086,06	26.261.667,89	94.736,95	0,00	26.504.490,90	791,71	15.891,75	3.922,03	0,00	72.914,05	26.430.785,14	3.053.478	8,66
5.5.2021	147.294,35	26.257.933,85	94.736,95	0,00	26.499.983,15	0,00	15.891,75	3.922,03	0,00	72.914,05	26.427.071,10	3.053.478	8,65
6.5.2021	147.294,35	26.214.731,53	94.736,95	0,00	26.456.762,83	0,00	15.891,75	3.922,03	0,00	72.914,05	26.383.848,78	3.053.478	8,64
7.5.2021	147.294,35	26.192.923,87	94.736,95	0,00	26.434.935,17	0,00	15.891,75	3.922,03	0,00	72.914,05	26.362.041,12	3.053.478	8,63
8.5.2021	147.294,35	26.192.903,97	94.736,95	0,00	26.434.935,27	0,00	15.891,75	3.922,03	0,00	72.914,05	26.362.041,12	3.053.478	8,63
9.5.2021	147.294,35	26.192.884,08	94.736,95	0,00	26.434.935,38	0,00	15.891,75	3.922,03	0,00	72.914,05	26.362.041,12	3.053.478	8,63
10.5.2021	147.294,35	26.209.328,94	94.736,95	0,00	26.511.300,24	0,00	15.891,75	3.922,03	0,00	72.914,05	26.328.446,19	3.053.478	8,66
11.5.2021	147.066,10	26.230.685,17	94.736,95	0,00	26.472.488,22	0,00	15.664,25	3.922,03	0,00	72.686,55	26.414.049,61	3.053.478	8,65
12.5.2021	147.066,10	26.244.933,13	94.736,95	0,00	26.486.736,18	0,00	15.664,25	3.922,03	0,00	72.686,55	26.431.218,31	3.053.478	8,66
13.5.2021	147.066,10	26.262.101,81	94.736,95	0,00	26.503.904,86	0,00	15.664,25	3.922,03	0,00	72.686,55	26.413.856,76	3.053.478	8,65
14.5.2021	147.066,10	26.244.790,26	94.736,95	0,00	26.486.593,31	0,00	15.714,25	3.922,03	0,00	72.736,55	26.413.856,76	3.053.478	8,65
15.5.2021	147.066,10	26.244.770,36	94.736,95	0,00	26.486.573,41	0,00	15.714,25	3.922,03	0,00	72.736,55	26.413.856,76	3.053.478	8,65
16.5.2021	147.066,10	26.244.730,46	94.736,95	0,00	26.486.553,51	0,00	15.714,25	3.922,03	0,00	72.736,55	26.413.856,76	3.053.478	8,65
17.5.2021	147.066,10	26.178.911,69	94.736,95	0,00	26.420.714,74	0,00	15.714,25	3.922,03	0,00	72.736,55	26.347.978,19	3.053.478	8,63

18.5.2021	147.066,10	25.684.048,60	94.736,93	0,00	25.925.851,65	15.714,25	57.022,30	0,00	72.736,55	25.833.115,10	3.053.478	8,47
19.5.2021	147.066,10	25.571.285,13	94.736,93	0,00	25.813.088,18	15.714,25	57.022,30	0,00	72.736,55	25.740.351,63	3.053.478	8,43
20.5.2021	147.066,10	25.639.035,47	94.736,93	0,00	25.880.818,52	15.714,25	57.022,30	0,00	72.736,55	25.808.101,97	3.053.478	8,45
21.5.2021	147.066,10	25.755.650,70	94.736,93	0,00	25.997.433,84	15.714,25	57.022,30	0,00	72.736,55	25.924.717,29	3.053.478	8,49
22.5.2021	147.066,10	25.755.650,90	94.736,93	0,00	25.997.433,95	15.714,25	57.022,30	0,00	72.736,55	25.924.697,40	3.053.478	8,49
23.5.2021	147.066,10	25.755.591,10	94.736,93	0,00	25.997.394,15	15.714,25	57.022,30	0,00	72.736,55	25.924.657,60	3.053.478	8,49
24.5.2021	147.066,10	25.755.835,53	94.736,93	0,00	26.000.618,58	16.387,00	57.022,30	0,00	73.409,30	25.927.229,28	3.053.478	8,49
25.5.2021	147.066,10	25.752.653,39	94.736,93	0,00	25.994.456,44	16.387,00	57.022,30	0,00	73.409,30	25.927.229,28	3.053.478	8,49
26.5.2021	144.863,16	25.780.581,95	94.736,93	0,00	26.020.182,06	16.337,00	57.022,30	0,00	73.359,10	25.946.822,76	3.053.478	8,50
27.5.2021	144.863,16	25.795.879,03	101.023,75	0,00	26.041.765,94	16.337,00	57.022,30	0,00	73.359,10	25.968.406,64	3.053.478	8,50
28.5.2021	88.046,25	25.740.884,57	101.023,75	0,00	25.939.954,57	16.337,00	210,39	0,00	16.547,39	25.923.402,18	3.053.478	8,49
29.5.2021	88.046,25	25.740.884,77	101.023,75	0,00	25.939.914,77	16.337,00	210,39	0,00	16.547,39	25.923.367,38	3.053.478	8,49
30.5.2021	88.046,25	25.750.824,88	101.023,75	0,00	25.939.894,88	16.337,00	210,39	0,00	16.547,39	25.923.347,49	3.053.478	8,49
31.5.2021	88.016,35	25.691.628,89	101.023,75	0,00	25.880.668,99	23.534,63	3.922,03	0,00	27.436,66	25.853.712,33	3.053.478	8,47
Prosjeak	140.246,11	26.004.190,65	95.750,95	0,00	26.240.187,10	16.767,48	99.811,46	0,00	66.838,65	26.173.148,46	3.053.478	8,57
1.6.2021	81.771,37	25.781.018,55	101.023,75	0,00	25.963.815,67	17.295,15	57.743,57	0,00	75.038,72	25.888.774,95	3.053.478	8,48
2.6.2021	81.771,37	25.798.848,04	101.023,75	0,00	25.981.643,16	17.295,15	57.743,57	0,00	75.038,72	25.906.604,44	3.053.478	8,48
3.6.2021	81.771,37	25.804.971,24	101.023,75	0,00	25.987.716,36	17.295,15	57.743,57	0,00	75.038,72	25.912.677,64	3.053.478	8,49
4.6.2021	81.771,37	25.779.332,84	101.023,75	0,00	25.962.327,96	17.295,15	57.743,57	0,00	75.038,72	25.887.289,24	3.053.478	8,48
5.6.2021	81.771,37	25.779.512,95	101.023,75	0,00	25.962.308,07	17.295,15	57.743,57	0,00	75.038,72	25.887.269,35	3.053.478	8,48
6.6.2021	81.771,37	25.779.493,05	101.023,75	0,00	25.962.288,17	17.295,15	57.743,57	0,00	75.038,72	25.887.249,45	3.053.478	8,48
7.6.2021	81.771,37	25.845.309,84	101.023,75	0,00	26.028.104,96	17.295,15	57.743,57	0,00	75.038,72	25.953.066,24	3.053.478	8,50
8.6.2021	81.771,37	25.845.156,88	101.023,75	0,00	26.027.957,00	16.095,15	57.743,57	0,00	73.838,72	25.932.913,28	3.053.478	8,50
9.6.2021	80.570,62	25.846.052,28	101.023,75	0,00	26.027.957,00	4.695,15	57.743,57	0,00	62.438,72	25.933.729,14	3.053.478	8,50
10.6.2021	69.165,62	25.845.978,49	101.023,75	0,00	26.016.167,86	4.695,15	57.743,57	0,00	4.905,54	25.960.720,70	3.053.478	8,50
11.6.2021	9.445,58	25.855.156,91	101.023,75	0,00	25.965.626,24	4.695,15	210,39	0,00	4.905,54	25.960.680,00	3.053.478	8,50
12.6.2021	9.445,58	25.855.137,01	101.023,75	0,00	25.965.606,34	4.695,15	210,39	0,00	4.905,54	25.960.680,00	3.053.478	8,50
13.6.2021	9.445,58	25.855.117,11	101.023,75	0,00	25.965.586,44	4.695,15	210,39	0,00	4.905,54	25.960.680,00	3.053.478	8,50
14.6.2021	7.642,11	25.902.138,58	101.023,75	0,00	26.010.804,44	2.892,18	210,39	0,00	3.102,57	26.007.707,87	3.053.478	8,52
15.6.2021	5.039,86	25.877.194,78	102.746,60	0,00	25.985.001,24	310,68	210,39	0,00	534,94	25.984.406,30	3.053.478	8,51
16.6.2021	5.039,86	25.879.999,41	102.746,60	0,00	25.985.001,24	983,43	210,39	0,00	1.227,69	25.986.578,18	3.053.478	8,51
17.6.2021	6.748,84	25.873.137,95	101.023,75	0,00	25.980.910,54	983,43	210,39	0,00	1.193,82	25.979.716,72	3.053.478	8,51
18.6.2021	6.748,84	25.948.395,86	101.023,75	0,00	26.056.168,45	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.054.974,63	3.053.478	8,53
19.6.2021	6.748,84	25.948.356,07	101.023,75	0,00	26.056.148,55	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.054.954,73	3.053.478	8,53
20.6.2021	6.748,84	26.397.873,89	101.023,75	0,00	26.505.646,48	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.504.452,66	3.053.478	8,53
21.6.2021	6.748,84	26.389.289,07	101.023,75	0,00	26.497.161,61	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.495.967,79	3.053.478	8,68
22.6.2021	6.748,84	26.403.930,90	101.023,75	0,00	26.513.703,49	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.512.509,67	3.053.478	8,68
23.6.2021	6.748,84	26.344.228,34	101.023,75	0,00	26.452.000,93	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.450.196,07	3.053.478	8,66
24.6.2021	6.748,84	26.328.052,87	101.023,75	0,00	26.435.825,46	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.434.631,64	3.053.478	8,66
25.6.2021	6.748,84	26.328.052,87	101.023,75	0,00	26.435.785,67	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.434.591,85	3.053.478	8,66
26.6.2021	6.748,84	26.327.993,18	101.023,75	0,00	26.435.765,77	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.434.571,95	3.053.478	8,66
27.6.2021	6.748,84	26.303.617,50	101.023,75	0,00	26.501.389,89	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.500.196,07	3.053.478	8,68
28.6.2021	6.748,84	26.442.201,92	101.023,75	0,00	26.549.974,51	983,43	210,39	0,00	1.193,82	26.548.780,69	3.053.478	8,69
29.6.2021	6.718,94	26.382.167,47	251.472,65	0,00	26.640.359,06	8.191,91	3.922,03	0,00	12.113,94	26.628.245,12	3.053.478	8,72
Prosjeak	31.481,99	26.026.276,73	106.153,57	2,26	26.163.912,28	6.613,32	19.511,84	0,00	26.127,42	26.137.784,86	3.053.478	8,56
1.7.2021	464,96	26.360.644,13	251.472,65	0,00	26.612.581,74	1.943,43	57.863,84	0,00	59.007,27	26.552.774,47	3.053.478	8,70
2.7.2021	464,96	26.332.742,76	251.472,65	0,00	26.584.681,37	1.943,43	57.863,84	0,00	59.007,27	26.524.874,10	3.053.478	8,69
3.7.2021	464,96	26.332.723,86	251.472,65	0,00	26.584.661,47	1.943,43	57.863,84	0,00	59.007,27	26.524.854,20	3.053.478	8,69
4.7.2021	464,96	26.332.703,96	251.472,65	0,00	26.584.641,57	1.943,43	57.863,84	0,00	59.007,27	26.524.834,30	3.053.478	8,69
5.7.2021	366,56	26.321.683,80	251.472,65	0,00	26.573.525,01	1.645,78	57.863,84	0,00	59.709,62	26.513.815,39	3.053.478	8,68

6.7.2021	366,36	26,330,638,80	251,472,65	0,00	26,582,498,01	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,522,788,39	3,053,478	8,69
7.7.2021	366,36	26,318,476,83	251,472,65	0,00	26,770,316,04	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,710,606,42	3,053,478	8,75
8.7.2021	366,36	26,349,706,18	251,472,65	0,00	26,801,545,39	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,741,835,77	3,053,478	8,76
9.7.2021	366,36	26,394,006,40	251,472,65	0,00	26,645,925,61	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,586,176,20	3,053,478	8,71
10.7.2021	366,36	26,394,046,61	251,472,65	0,00	26,645,885,82	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,586,176,20	3,053,478	8,71
11.7.2021	366,36	26,394,076,71	251,472,65	0,00	26,645,865,92	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,586,156,30	3,053,478	8,71
12.7.2021	366,36	26,224,998,43	420,695,40	0,00	26,645,960,39	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,586,250,77	3,053,478	8,71
13.7.2021	366,36	26,218,345,32	420,695,40	0,00	26,636,407,28	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,576,607,66	3,053,478	8,70
14.7.2021	366,36	26,223,883,43	420,695,40	0,00	26,654,945,39	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,595,235,77	3,053,478	8,71
15.7.2021	150,815,46	26,173,401,69	270,246,50	0,00	26,594,463,65	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,514,754,03	3,053,478	8,69
16.7.2021	150,815,46	25,970,768,11	270,246,50	0,00	26,391,830,07	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,332,120,45	3,053,478	8,62
17.7.2021	150,815,46	25,970,748,21	270,246,50	0,00	26,391,810,17	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,332,100,55	3,053,478	8,62
18.7.2021	150,815,46	25,970,728,31	270,246,50	0,00	26,391,790,27	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,331,616,94	3,053,478	8,62
19.7.2021	150,815,46	25,970,764,60	270,246,50	0,00	26,391,726,56	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,331,616,94	3,053,478	8,62
20.7.2021	150,815,46	25,985,691,77	270,246,50	0,00	26,406,753,73	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,347,044,11	3,053,478	8,62
21.7.2021	150,815,46	26,080,998,56	270,246,50	0,00	26,501,160,52	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,380,786,12	3,053,478	8,64
22.7.2021	150,815,46	26,024,363,41	270,246,50	0,00	26,445,625,37	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,380,786,12	3,053,478	8,64
23.7.2021	150,815,46	26,019,433,98	270,246,50	0,00	26,440,495,94	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,380,786,12	3,053,478	8,64
24.7.2021	150,815,46	26,019,414,99	270,246,50	0,00	26,440,476,05	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,380,786,12	3,053,478	8,64
25.7.2021	150,815,46	26,019,394,19	270,246,50	0,00	26,440,456,15	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,380,786,12	3,053,478	8,64
26.7.2021	150,815,46	25,994,948,68	270,246,50	0,00	26,416,010,64	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	59,709,62	26,380,786,12	3,053,478	8,64
27.7.2021	97,264,91	26,074,162,25	263,959,70	0,00	26,435,386,86	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	2,056,17	26,433,330,69	3,053,478	8,66
28.7.2021	97,264,91	26,075,654,35	263,959,70	0,00	26,436,878,96	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	2,056,17	26,434,823,79	3,053,478	8,66
29.7.2021	97,264,91	26,254,912,60	263,959,70	0,00	26,616,137,27	0,00	1,845,78	57,863,84	0,00	2,056,17	26,614,081,10	3,053,478	8,72
30.7.2021	97,264,91	26,405,765,90	305,040,68	0,00	26,808,071,49	0,00	3,345,78	210,39	0,00	3,556,17	26,804,515,32	3,053,478	8,78
31.7.2021	97,235,01	26,405,746,00	305,040,68	0,00	26,808,071,49	0,00	9,068,56	3,922,03	0,00	12,990,39	26,795,031,10	3,053,478	8,78
Prosječno	74,245,34	26,204,881,52	279,786,77	0,00	26,558,907,63	0,00	2,139,76	48,684,63	0,00	50,824,39	26,508,081,24	3,053,478	8,68
1.8.2021	97,235,01	26,405,378,54	305,040,68	0,00	26,807,654,23	0,00	9,068,56	58,076,43	0,00	67,141,99	26,740,709,24	3,053,478	8,76
2.8.2021	90,981,03	26,422,663,05	305,040,68	0,00	26,818,654,76	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	26,737,788,25	3,053,478	8,76
3.8.2021	90,981,03	26,628,262,04	305,040,68	0,00	27,024,283,75	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	26,963,387,24	3,053,478	8,83
4.8.2021	90,981,03	26,702,883,50	305,040,68	0,00	27,098,905,21	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,038,008,70	3,053,478	8,85
5.8.2021	90,981,03	26,689,103,16	305,040,68	0,00	27,085,324,87	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,034,426,36	3,053,478	8,85
6.8.2021	90,981,03	26,679,815,60	305,040,68	0,00	27,075,837,31	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,014,940,80	3,053,478	8,85
7.8.2021	90,981,03	26,679,795,71	305,040,68	0,00	27,075,837,31	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,014,940,80	3,053,478	8,85
8.8.2021	90,981,03	26,679,775,81	305,040,68	0,00	27,075,837,31	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,014,940,80	3,053,478	8,85
9.8.2021	90,981,03	26,607,092,54	305,040,68	0,00	27,084,014,25	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	26,943,117,24	3,053,478	8,82
10.8.2021	90,981,03	26,688,096,96	305,040,68	0,00	27,284,118,67	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,223,222,16	3,053,478	8,92
11.8.2021	90,981,03	26,902,860,78	305,040,68	0,00	27,263,319,43	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,237,085,98	3,053,478	8,92
12.8.2021	90,981,03	26,867,197,22	305,040,68	0,00	27,263,319,43	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,237,085,98	3,053,478	8,92
13.8.2021	90,981,03	26,880,179,23	305,040,68	0,00	27,276,400,94	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,202,322,92	3,053,478	8,91
14.8.2021	90,981,03	26,880,159,33	305,040,68	0,00	27,276,381,04	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,215,504,43	3,053,478	8,91
15.8.2021	90,981,03	26,880,139,43	305,040,68	0,00	27,276,381,04	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,215,504,43	3,053,478	8,91
16.8.2021	90,981,03	26,950,432,34	305,040,68	0,00	27,355,454,05	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,294,557,54	3,053,478	8,94
17.8.2021	90,981,03	26,915,343,51	305,040,68	0,00	27,311,365,22	0,00	2,820,08	58,076,43	0,00	60,896,51	27,248,259,70	3,053,478	8,92
18.8.2021	30,686,18	26,926,483,71	305,040,68	0,00	27,262,210,57	0,00	2,606,78	210,39	0,00	2,817,17	27,259,393,40	3,053,478	8,92
19.8.2021	30,686,18	26,924,509,91	305,040,68	0,00	27,262,210,57	0,00	2,606,78	210,39	0,00	2,817,17	27,259,393,40	3,053,478	8,92
20.8.2021	30,686,18	26,966,161,66	305,040,68	0,00	27,301,888,52	0,00	2,606,78	210,39	0,00	2,817,17	27,299,071,35	3,053,478	8,94
21.8.2021	30,686,18	26,966,141,76	305,040,68	0,00	27,301,868,62	0,00	2,606,78	210,39	0,00	2,817,17	27,299,071,35	3,053,478	8,94
22.8.2021	30,686,18	26,966,121,87	305,040,68	0,00	27,301,848,73	0,00	2,606,78	210,39	0,00	2,817,17	27,299,071,35	3,053,478	8,94
23.8.2021	35,486,18	26,908,700,95	300,240,68	0,00	27,244,427,81	0,00	2,606,78	210,39	0,00	2,817,17	27,244,427,81	3,053,478	8,92
24.8.2021	35,486,18	26,937,293,10	300,240,68	0,00	27,273,019,96	0,00	2,606,78	210,39	0,00	2,817,17	27,273,019,96	3,053,478	8,92
25.8.2021	35,486,18	26,938,246,98	300,240,68	0,00	27,273,972,94	0,00	2,606,78	210,39	0,00	2,817,17	27,273,972,94	3,053,478	8,92

26.8.2021	35.486,18	26.850.117,06	300.240,68	0,00	27.185.944,72	0,00	2.606,78	210,39	0,00	2.817,17	27.183.127,55	3.053.478	8,90
27.8.2021	35.486,18	26.795.248,93	300.240,68	0,00	27.130.975,81	0,00	2.606,78	210,39	0,00	2.817,17	27.128.310,64	3.053.478	8,88
28.8.2021	35.486,18	26.793.229,06	300.240,68	0,00	27.130.955,92	0,00	2.606,78	210,39	0,00	2.817,17	27.128.138,75	3.053.478	8,88
29.8.2021	35.486,18	26.793.209,16	300.240,68	0,00	27.130.926,02	0,00	2.606,78	210,39	0,00	2.817,17	27.128.118,85	3.053.478	8,88
30.8.2021	35.486,18	26.837.353,30	300.240,68	0,00	27.173.080,36	0,00	2.606,78	210,39	0,00	2.817,17	27.170.263,19	3.053.478	8,90
31.8.2021	35.486,18	26.838.919,76	300.240,68	0,00	27.174.616,72	0,00	9.799,31	3.922,03	0,00	13.721,34	27.160.895,38	3.053.478	8,90
Prosječno	65.345,42	26.810.190,86	303.647,13	0,00	27.179.183,41	0,00	3.228,59	32.063,17	0,00	35.291,70	27.143.891,71	3.053.478	8,89
1.9.2021	29.202,10	26.861.128,15	300.240,68	0,00	27.190.571,13	0,00	3.550,83	59.616,92	0,00	63.167,75	27.177.401,38	3.053.478	8,88
2.9.2021	29.202,10	26.855.456,85	300.240,68	0,00	27.184.899,83	0,00	3.550,83	59.616,92	0,00	63.167,75	27.171.732,08	3.053.478	8,88
3.9.2021	29.202,10	26.973.841,90	300.240,68	0,00	27.305.284,88	0,00	3.550,83	59.616,92	0,00	63.167,75	27.242.117,13	3.053.478	8,92
4.9.2021	29.202,10	26.973.822,00	300.240,68	0,00	27.305.264,98	0,00	3.550,83	59.616,92	0,00	63.167,75	27.242.097,23	3.053.478	8,92
5.9.2021	29.202,10	26.975.802,11	300.240,68	0,00	27.305.245,09	0,00	3.550,83	59.616,92	0,00	63.167,75	27.242.077,34	3.053.478	8,92
6.9.2021	29.202,10	27.084.123,91	300.240,68	0,00	27.413.366,89	0,00	3.550,83	59.616,92	0,00	63.167,75	27.350.399,14	3.053.478	8,96
7.9.2021	26.620,05	27.083.494,66	300.240,68	0,00	27.413.355,39	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.331.769,14	3.053.478	8,96
8.9.2021	26.620,05	27.083.505,66	300.240,68	0,00	27.410.366,39	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.349.780,14	3.053.478	8,96
9.9.2021	24.357,31	27.208.347,94	300.240,68	0,00	27.532.945,93	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.472.339,68	3.053.478	9,00
10.9.2021	24.357,31	27.183.899,68	300.240,68	0,00	27.508.497,67	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.447.911,42	3.053.478	8,99
11.9.2021	24.357,31	27.183.879,78	300.240,68	0,00	27.508.477,77	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.447.891,52	3.053.478	8,99
12.9.2021	24.357,31	27.183.859,88	300.240,68	0,00	27.508.457,87	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.447.871,62	3.053.478	8,99
13.9.2021	24.357,31	27.278.941,56	300.240,68	0,00	27.603.539,55	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.542.953,30	3.053.478	9,02
14.9.2021	24.357,31	27.238.889,55	300.240,68	0,00	27.567.987,54	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.502.460,29	3.053.478	9,01
15.9.2021	24.357,31	27.383.431,44	300.240,68	0,00	27.708.049,43	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	27.647.463,18	3.053.478	9,05
16.9.2021	24.357,31	28.051.297,36	300.240,68	0,00	28.375.895,35	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	28.315.309,10	3.053.478	9,27
17.9.2021	24.357,31	28.106.376,61	300.240,68	0,00	28.431.174,60	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	28.370.588,35	3.053.478	9,29
18.9.2021	24.357,31	28.106.536,71	300.240,68	0,00	28.431.154,70	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	28.370.568,45	3.053.478	9,29
19.9.2021	24.357,31	27.858.794,05	300.240,68	0,00	28.183.392,04	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	28.172.805,79	3.053.478	9,21
20.9.2021	24.357,31	28.134.287,38	300.240,68	0,00	28.458.885,37	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	28.398.299,12	3.053.478	9,30
21.9.2021	24.357,31	28.235.339,77	300.240,68	0,00	28.559.937,76	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	28.499.351,51	3.053.478	9,31
22.9.2021	24.357,31	28.444.831,98	300.240,68	0,00	28.769.429,97	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	28.708.843,72	3.053.478	9,40
23.9.2021	24.357,31	29.316.112,61	300.240,68	0,00	29.640.710,60	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	29.580.124,35	3.053.478	9,69
24.9.2021	24.357,31	29.316.092,71	300.240,68	0,00	29.640.690,70	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	29.580.104,45	3.053.478	9,69
25.9.2021	24.357,31	29.316.072,82	300.240,68	0,00	29.640.670,81	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	29.580.084,56	3.053.478	9,69
26.9.2021	24.357,31	29.737.100,78	300.240,68	0,00	30.061.698,77	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	30.001.112,52	3.053.478	9,83
27.9.2021	24.357,31	29.766.776,24	300.240,68	0,00	30.091.374,23	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	30.030.787,98	3.053.478	9,83
28.9.2021	24.357,31	28.690.755,87	300.240,68	0,00	29.015.353,86	0,00	969,33	59.616,92	0,00	60.586,25	28.954.767,61	3.053.478	9,48
29.9.2021	24.357,31	28.868.803,71	300.240,68	0,00	29.193.371,80	0,00	8.170,77	63.328,56	0,00	71.499,33	29.121.872,47	3.053.478	9,54
Prosječno	28.476,16	27.807.129,35	300.240,68	0,00	28.212.846,19	0,00	1.725,68	59.740,64	0,00	61.466,32	28.151.379,87	3.053.478	9,22
1.10.2021	18.073,43	29.179.693,71	300.240,68	0,00	29.498.009,82	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.374.657,88	3.053.478	9,62
2.10.2021	18.073,43	29.179.277,42	300.240,68	0,00	29.497.891,53	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.374.539,59	3.053.478	9,62
3.10.2021	18.073,43	29.179.459,14	300.240,68	0,00	29.497.773,25	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.374.421,31	3.053.478	9,62
4.10.2021	18.073,43	29.206.492,68	300.240,68	0,00	29.524.806,79	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.401.454,85	3.053.478	9,63
5.10.2021	18.073,43	29.169.650,68	300.240,68	0,00	29.487.964,79	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.364.612,85	3.053.478	9,62
6.10.2021	18.073,43	29.073.581,35	300.240,68	0,00	29.391.893,46	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.368.543,52	3.053.478	9,59
7.10.2021	18.073,43	28.873.665,33	300.240,68	0,00	29.191.979,44	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.138.090,76	3.053.478	9,54
8.10.2021	18.073,43	28.943.128,59	300.240,68	0,00	29.261.324,42	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.137.972,48	3.053.478	9,54
9.10.2021	18.073,43	28.943.010,31	300.240,68	0,00	29.261.206,14	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.137.854,20	3.053.478	9,54
10.10.2021	18.073,43	28.942.892,03	300.240,68	0,00	29.278.819,15	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.155.467,21	3.053.478	9,55
11.10.2021	18.073,43	28.960.505,04	300.240,68	0,00	29.323.404,07	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.200.052,13	3.053.478	9,56
12.10.2021	18.073,43	29.005.009,96	300.240,68	0,00	29.323.404,07	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.200.052,13	3.053.478	9,56
13.10.2021	18.073,43	28.913.575,01	300.240,68	0,00	29.231.889,12	0,00	1.922,29	121.429,65	0,00	123.351,94	29.108.537,18	3.053.478	9,53

14.10.2021	18.073,43	28.696,271,47	300,240,68	0,00	29.014,885,58	0,00	1.922,29	121,429,65	0,00	123,351,94	28.891,233,64	3.053,478	9,46
15.10.2021	18.073,43	28.556,759,38	311,339,68	0,00	28.866,172,49	0,00	1.922,29	121,429,65	0,00	123,351,94	28.762,746,74	3.053,478	9,42
16.10.2021	18.073,43	28.556,641,11	311,339,68	0,00	28.866,054,22	0,00	1.922,29	121,429,65	0,00	123,425,75	28.762,628,47	3.053,478	9,42
17.10.2021	18.073,43	28.556,522,83	311,339,68	0,00	28.865,935,94	0,00	1.922,29	121,429,65	0,00	123,425,75	28.762,510,19	3.053,478	9,42
18.10.2021	18.073,43	28.314,209,33	311,339,68	0,00	28.643,622,44	0,00	1.922,29	121,429,65	0,00	123,425,75	28.520,196,69	3.053,478	9,34
19.10.2021	29.098,62	28.423,388,82	300,240,68	0,00	28.763,728,12	0,00	1.922,29	121,429,65	0,00	123,351,94	28.640,176,18	3.053,478	9,38
20.10.2021	28.921,82	28.423,050,97	300,240,68	0,00	28.754,213,47	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.631,037,58	3.053,478	9,38
21.10.2021	28.921,82	28.325,471,78	300,240,68	0,00	28.634,634,28	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.531,458,19	3.053,478	9,34
22.10.2021	28.921,82	28.347,608,52	300,240,68	0,00	28.676,771,02	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.531,395,13	3.053,478	9,35
23.10.2021	28.921,82	28.347,514,84	300,240,68	0,00	28.676,677,34	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.531,301,45	3.053,478	9,35
24.10.2021	28.921,82	28.347,376,67	300,240,68	0,00	28.676,539,17	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.531,163,26	3.053,478	9,35
25.10.2021	28.921,82	28.072,359,65	315,157,42	0,00	28.616,639,09	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.493,463,20	3.053,478	9,33
26.10.2021	28.921,82	28.139,854,13	315,157,42	0,00	28.681,923,37	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.560,757,48	3.053,478	9,35
27.10.2021	28.921,82	27.951,134,97	315,157,42	0,00	28.495,214,21	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.372,058,32	3.053,478	9,29
28.10.2021	28.921,82	27.912,308,75	315,157,42	0,00	28.456,387,99	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	123,175,89	28.333,212,10	3.053,478	9,28
29.10.2021	28.921,82	27.870,921,38	315,157,42	0,00	28.415,000,62	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	124,675,89	28.290,324,73	3.053,478	9,27
30.10.2021	28.921,82	27.870,803,10	315,157,42	0,00	28.414,882,34	0,00	1.746,24	121,429,65	0,00	124,675,89	28.290,206,45	3.053,478	9,26
31.10.2021	28.891,92	27.870,709,42	315,157,42	0,00	28.414,758,76	0,00	8.948,28	125,141,29	0,00	134,089,57	28.280,669,19	3.053,478	9,26
Prosjeck	22.627,49	28.586,015,89	350,202,40	0,00	28.958,843,78	9,52	2.183,24	121,549,38	0,00	123,742,14	28.835,101,63	3.053,478,00	9,44
1.11.2021	28.891,92	27.723,766,88	315,157,42	0,00	28.267,316,32	0,00	8.948,28	184,842,11	0,00	193,790,30	28.073,525,93	3.053,478	9,19
2.11.2021	28.891,92	27.942,757,05	315,157,42	0,00	28.486,806,19	0,00	8.948,28	184,842,11	0,00	193,790,30	28.293,016,00	3.053,478	9,27
3.11.2021	22.637,94	27.692,197,22	315,157,42	0,00	28.229,092,58	0,00	2.699,80	184,842,11	0,00	187,541,91	28.042,450,07	3.053,478	9,18
4.11.2021	22.637,94	27.654,768,47	315,157,42	0,00	28.192,163,83	0,00	2.699,80	184,842,11	0,00	187,541,91	28.005,021,92	3.053,478	9,17
5.11.2021	237,554,68	27.830,759,87	300,240,68	0,00	28.368,355,23	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.180,340,57	3.053,478	9,23
6.11.2021	237,554,68	27.830,641,60	300,240,68	0,00	28.368,426,96	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.180,222,10	3.053,478	9,23
7.11.2021	237,554,68	27.830,523,32	300,240,68	0,00	28.368,498,68	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.180,104,02	3.053,478	9,23
8.11.2021	235,207,98	27.397,462,29	300,240,68	0,00	27.932,915,95	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	27.744,701,29	3.053,478	9,09
9.11.2021	235,207,98	27.469,135,84	300,240,68	0,00	28.004,784,50	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	27.816,569,84	3.053,478	9,11
10.11.2021	235,207,98	27.705,044,84	300,240,68	0,00	28.241,393,60	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.053,178,94	3.053,478	9,19
11.11.2021	235,207,98	27.724,926,21	300,240,68	0,00	28.260,174,87	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.072,160,21	3.053,478	9,19
12.11.2021	235,207,98	27.729,185,85	300,240,68	0,00	28.264,634,51	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.076,419,85	3.053,478	9,19
13.11.2021	235,207,98	27.729,067,37	300,240,68	0,00	28.264,316,23	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.076,301,57	3.053,478	9,19
14.11.2021	235,207,98	27.728,949,10	300,240,68	0,00	28.264,197,96	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.076,183,30	3.053,478	9,19
15.11.2021	235,207,98	27.715,726,05	300,240,68	0,00	28.251,174,71	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.055,557,73	3.053,478	9,19
16.11.2021	235,207,98	27.708,323,73	300,240,68	0,00	28.243,772,39	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.062,960,05	3.053,478	9,17
17.11.2021	235,207,98	27.653,703,34	300,240,68	0,00	28.189,150,80	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.079,007,69	3.053,478	9,20
18.11.2021	235,207,98	27.731,773,69	300,240,68	0,00	28.267,222,35	0,00	3.372,55	184,842,11	0,00	188,214,66	28.076,419,85	3.053,478	9,19
19.11.2021	49.888,01	28.370,808,20	300,240,68	0,00	28.721,026,89	0,00	2.699,80	210,39	0,00	2.910,19	28.718,116,70	3.053,478	9,41
20.11.2021	49.888,01	28.370,804,52	300,240,68	0,00	28.720,923,21	0,00	2.699,80	210,39	0,00	2.910,19	28.718,023,02	3.053,478	9,41
21.11.2021	49.888,01	28.370,686,25	300,240,68	0,00	28.720,814,94	0,00	2.699,80	210,39	0,00	2.910,19	28.717,904,75	3.053,478	9,41
22.11.2021	47.494,33	28.461,028,80	300,240,68	0,00	28.808,763,81	0,00	3.372,55	210,39	0,00	3.582,94	28.805,180,87	3.053,478	9,43
23.11.2021	47.494,33	28.447,924,19	300,240,68	0,00	28.792,659,40	0,00	3.372,55	210,39	0,00	3.582,94	28.792,076,46	3.053,478	9,43
24.11.2021	47.494,33	28.038,393,79	300,240,68	0,00	28.386,118,00	0,00	3.372,55	210,39	0,00	3.582,94	28.382,535,86	3.053,478	9,30
25.11.2021	47.494,33	28.045,906,63	300,240,68	0,00	28.393,171,64	0,00	3.372,55	210,39	0,00	3.582,94	28.390,126,70	3.053,478	9,30
26.11.2021	47.494,33	28.080,510,23	300,240,68	0,00	28.428,235,26	0,00	3.372,55	210,39	0,00	3.582,94	28.424,652,32	3.053,478	9,31
27.11.2021	47.494,33	28.080,391,97	300,240,68	0,00	28.428,116,98	0,00	3.372,55	210,39	0,00	3.582,94	28.424,534,04	3.053,478	9,31
28.11.2021	47.494,33	28.080,273,69	300,240,68	0,00	28.427,998,70	0,00	3.372,55	210,39	0,00	3.582,94	28.424,415,76	3.053,478	9,31
29.11.2021	47.494,33	28.221,591,67	300,240,68	0,00	28.569,316,68	0,00	3.372,55	210,39	0,00	3.582,94	28.565,733,74	3.053,478	9,36
30.11.2021	47.454,43	28.240,923,21	300,240,68	0,00	28.588,617,12	0,00	10.584,49	3.922,03	0,00	14.506,52	28.374,110,80	3.053,478	9,26
Prosjeck	132,666,82	27.920,291,65	328,896,25	0,00	28.381,854,72	0,00	3.872,54	111,113,14	0,00	114,985,68	28.266,869,04	3.053,478,00	9,26
1.12.2021	41.200,45	28.295,114,53	300,240,68	0,00	28.636,355,66	0,00	4.336,01	62,255,08	0,00	66,591,09	28.569,964,37	3.053,478	9,36

2.12.2021	41.200,45	28.103.848,07	300.240,68	0,00	28.445.289,20	0,00	0,00	4.336,01	62.255,08	0,00	66.591,09	28.378.698,11	3.053.478	9,29
3.12.2021	41.200,45	28.108.860,73	300.240,68	0,00	28.450.101,86	0,00	0,00	4.336,01	62.255,08	0,00	66.591,09	28.383.710,77	3.053.478	9,30
4.12.2021	41.200,45	28.108.742,45	300.240,68	0,00	28.450.183,58	0,00	0,00	4.336,01	62.255,08	0,00	66.591,09	28.383.592,49	3.053.478	9,30
5.12.2021	41.200,45	28.108.624,17	300.240,68	0,00	28.450.065,30	0,00	0,00	4.336,01	62.255,08	0,00	66.591,09	28.383.474,21	3.053.478	9,30
6.12.2021	41.200,45	28.162.498,53	300.240,68	0,00	28.503.939,66	0,00	0,00	4.336,01	62.255,08	0,00	66.591,09	28.437.348,57	3.053.478	9,31
7.12.2021	41.200,45	28.305.343,43	300.240,68	0,00	28.646.784,56	0,00	0,00	4.336,01	62.255,08	0,00	66.591,09	28.580.193,47	3.053.478	9,36
8.12.2021	261.144,09	28.300.442,00	77.892,98	0,00	28.639.479,07	0,00	0,00	1.933,95	62.255,08	0,00	64.189,03	28.575.780,04	3.053.478	9,36
9.12.2021	261.144,09	28.291.811,00	77.892,98	0,00	28.630.848,07	0,00	0,00	1.933,95	62.255,08	0,00	64.189,03	28.566.659,04	3.053.478	9,36
10.12.2021	260.599,84	26.934.123,31	1.607.892,98	0,00	28.802.616,13	0,00	7.114,50	1.933,95	62.255,08	0,00	71.303,53	28.731.194,33	3.053.478	9,41
11.12.2021	260.599,84	26.934.003,04	1.607.892,98	0,00	28.802.497,86	0,00	7.114,50	1.933,95	62.255,08	0,00	71.303,53	28.731.076,05	3.053.478	9,41
12.12.2021	260.599,84	26.933.886,76	1.607.892,98	0,00	28.802.379,58	0,00	7.114,50	1.933,95	62.255,08	0,00	71.303,53	28.692.597,08	3.053.478	9,40
13.12.2021	260.599,84	26.895.408,69	1.607.892,98	0,00	28.774.029,63	0,00	0,00	1.933,95	62.255,08	0,00	64.189,03	28.709.840,62	3.053.478	9,40
14.12.2021	1.783.485,34	26.912.651,33	77.892,98	0,00	28.475.750,47	0,00	0,00	1.933,95	62.255,08	0,00	819.659,68	28.336.192,47	3.053.478	9,28
15.12.2021	1.783.284,59	26.614.572,80	77.892,98	0,00	28.475.750,47	0,00	755.470,63	1.933,95	62.255,08	0,00	64.189,03	28.411.561,44	3.053.478	9,30
16.12.2021	1.783.284,59	27.294.674,58	77.892,98	0,00	29.155.852,13	0,00	1.511.067,24	1.933,95	3.922,03	0,00	1.516.923,22	28.385.946,46	3.053.478	9,30
17.12.2021	1.761.671,20	28.104.386,48	36.812,00	0,00	29.902.869,68	0,00	1.511.067,24	1.933,95	3.922,03	0,00	1.516.923,22	28.385.878,18	3.053.478	9,30
18.12.2021	1.761.671,20	28.104.368,20	36.812,00	0,00	29.902.751,40	0,00	1.511.067,24	1.933,95	3.922,03	0,00	1.516.923,22	28.385.709,90	3.053.478	9,30
19.12.2021	1.761.671,20	28.104.149,92	36.812,00	0,00	29.902.633,12	0,00	755.596,59	1.933,95	3.922,03	0,00	761.452,57	28.182.771,84	3.053.478	9,23
20.12.2021	1.006.200,55	27.901.711,86	36.812,00	0,00	28.944.224,41	0,00	0,00	213,03	3.922,03	0,00	4.135,06	28.149.590,34	3.053.478	9,22
21.12.2021	248.882,29	27.865.031,31	36.812,00	0,00	28.416.747,15	0,00	0,00	213,03	3.922,03	0,00	4.135,06	28.412.612,09	3.053.478	9,11
22.12.2021	248.882,29	28.131.052,86	36.812,00	0,00	28.438.959,73	0,00	0,00	8.988,03	3.922,03	0,00	12.910,06	28.426.049,09	3.053.478	9,31
23.12.2021	248.882,29	28.153.265,46	36.812,00	0,00	28.380.467,07	0,00	0,00	8.988,03	3.922,03	0,00	12.910,06	28.167.557,01	3.053.478	9,29
24.12.2021	248.882,29	28.094.772,78	36.812,00	0,00	28.380.467,07	0,00	0,00	8.988,03	3.922,03	0,00	12.910,06	28.367.438,74	3.053.478	9,29
25.12.2021	248.882,29	28.094.654,51	36.812,00	0,00	28.380.467,07	0,00	0,00	8.988,03	3.922,03	0,00	12.910,06	28.367.438,74	3.053.478	9,29
26.12.2021	248.882,29	28.094.536,23	36.812,00	0,00	28.380.467,07	0,00	0,00	8.988,03	3.922,03	0,00	12.910,06	28.367.438,74	3.053.478	9,29
27.12.2021	248.882,29	28.198.782,79	36.812,00	0,00	28.484.476,58	0,00	0,00	8.988,03	3.922,03	0,00	12.910,06	28.471.566,52	3.053.478	9,32
28.12.2021	248.882,29	28.210.999,81	36.812,00	0,00	28.516.094,10	0,00	0,00	8.988,03	3.922,03	0,00	12.910,06	28.503.784,04	3.053.478	9,33
29.12.2021	248.882,29	28.392.463,49	36.812,00	0,00	28.678.157,78	0,00	0,00	8.988,03	3.922,03	0,00	12.910,06	28.665.247,72	3.053.478	9,39
30.12.2021	254.852,39	28.406.265,03	30.812,00	0,00	28.691.959,34	0,00	0,00	9.467,73	3.922,03	0,00	13.389,76	28.678.569,58	3.053.478	9,39
31.12.2021	254.852,39	28.399.659,08	133.284,20	0,00	28.787.795,67	0,00	0,00	19.613,51	7.633,67	0,00	27.247,18	28.760.548,49	3.053.478	9,42
Prosjeak	524.001,12	27.889.777,64	308.560,44	0,00	28.722.339,20	0,00	195.894,42	4.771,51	34.149,14	0,00	234.815,07	28.487.524,13	3.053.478,00	9,33

Obračun upravljačke provizije:

Osnovica 28.253.618,76

% 2,50

Iznos 58.861,71

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: SME INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2021

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	26.932.223,03	93,55
2.	Obveznice	0,00	0,00
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.467.436,05	5,10
4.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	254.852,39	0,89
6.	Nekretnine	0,00	0,00
7.	Ostala imovina	133.284,20	0,46
I	UKUPNA IMOVINA	28.787.795,67	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	86.482,85	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	28.701.312,82	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	3.053.478	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	9,40	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA	4,09	

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR

Registarski broj fonda: ZJP-031-07

Naziv društva za upravljanje: SME INVEST DOO MOSTAR

Matični broj društva za upravljanje: 1-10288

JIB društva za upravljanje: 4227003080004

JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 3b

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

Dionica/Udio fonda	2021	2020	Raniji periodi		
			2019	2018	2017
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	8,33	8,33	8,75	8,50	7,87
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	9,66	9,66	9,59	9,25	8,49
Najniža cijena	4,1	4,1	2,4	2,26	3,5
Najviša cijena	4,1	4,1	2,4	2,45	3,5
Prosječna cijena	4,09	4,1	2,4	2,26	3,5

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-07
 Naziv društva za upravljanje: SME INVEST DOO MOSTAR
 Matični broj društva za upravljanje: 1-10288
 JIB društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 4

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
 INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 1.01. 2021. DO 31.12.2021.**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	665.659,68	75,21
Naknada Registru	11.009,29	1,24
Naknada depozitaru	18.000,00	2,03
Naknada za reviziju	8.775,00	0,99
Naknada za računovodstvo	44.539,68	5,03
Naknada berzi	11.400,00	1,29
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	31.305,77	3,54
Troškovi servisiranja dioničara	2.879,37	0,33
Naknade i troškovi nadzornog odbora	2.942,84	0,33
Naknade i troškovi direktora fonda	57.487,76	6,50
Ostali troškovi	31.038,61	3,51
Ukupno troškovi:	885.038,00	100,00
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	26.904.164,65	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda za period (%)	3,29	

Product 7784-77 of American Cyanamid

IZVJEŠTAJO TRANSAKCIJA SA ULAGANJIMA INVESTICIJSKOG FONDZA ZA PERIODU OD 1. 1. 2023. DO 31. 12. 2023.

Simbol	Naziv emisija	Stanje na početku perioda			Transakcije tokom perioda			Stanje na kraju perioda						
		% učešća kod emitenta	Izdati na fin. vezj.	Ukupna vrijednost ulaganja	Kuponiranje		Likvidir.	vrijednost	Likvidir.	prosječna cijena	% učešća kod emitenta	Definirano fin. vezj.	Ukupna vrijednost ulaganja	
					likvidir.	prosječna cijena								
BOJISR	BOJISR	0,4736	0,78	2.142.735,14	1.811	0,1977	1.811,78	0,2914	1.811,78	0	0,4299	12	3.271.288,00	31.461,1
BOJISR	BOJISR	1,8366	5,34	244.957,80	10000	8,2	93000	0,9657	93000	0	2,2975	9,075	281.185,00	0,0000
BOJISR	BOJISR	3,115	3,95	1.214.914,09	0	0	0	0,7807	0	-11446	0	0	0,0000	0,0000
BOJISR	BOJISR	6,3694	14,72	14.852,48	0	0	0	0,0586	0	-10000	0	0,000	0,0000	0,0000
BOJISR	BOJISR	0,0006	0,144	5.921,00	50000	0,192	50000	0,0213	50000	11	0,000	6	0,0000	0,0000
BOJISR	BOJISR	1,8115	4,8	2.796.414,40	32952	4,8	153751,62	10,8657	153751,62	0	0,072	0,23	18.630,00	0,9014
BOJISR	BOJISR	0,0065	3,1	1.991,00	0	0	0	0,0062	0	-41	0	0,000	0,0000	0,0000
BOJISR	BOJISR	0,6235	24,01	2.429.816,30	10000	26,83	27040,43	11,3131	27040,43	-51100	0,9744	34	3.719.792,00	5.9925
BOJISR	BOJISR	0,455	9,4	2.512.247,50	50000	0,0227	277866	0,9832	277866	0	0,8648	11,520	3.119.021,23	9,9400
BOJISR	BOJISR	2,214	0	248.040,00	0	0	0	0	0	-31005	0	0	0,0000	0,0000
BOJISR	BOJISR	11,8114	3,5	2.100.044,00	8.2836	8,36	229928,1	0,1384	229928,1	0	0	0	0,0000	8.2148
BOJISR	BOJISR	0,3079	24	40.635,00	4013	23,6324	112400	0,1384	112400	0	0	0	0,0000	0,1536
BOJISR	BOJISR	0,1009	16	541.988,00	18110	12,4404	229965,11	2,1349	229965,11	0	0	0	0,0000	11.0475
BOJISR	BOJISR	0	0	0,00	2515	26	65910	0	65910	0	0,0568	32,9	83.181,30	0,2871
BOJISR	BOJISR	15,623	100,2042	10.020.427	0	0	0	0,0397	0	-1000	0	0,000	0,000	0,0000
BOJISR	BOJISR	0,1266	9,99	9.998.568,84	110800	1,04	814400	0,9832	814400	0	0,1519	1,4189	2.448.924,25	8.3124
BOJISR	BOJISR	10,1161	3,95	31.076,25	0	0	0	0,5831,35	0	1,63	0	0,000	0,000	0,0000
BOJISR	BOJISR	0	0	0	3097489,46	0	3097489,46	0	3097489,46	0	0,000	0,000	0,0000	0,0000

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR
 RegistarSKI broj fonda: ZIF-031-07
 Naziv društva za upravljanje: SME INVEST DOO MOSTAR
 Matični broj društva za upravljanje: 1-10288
 JIB društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 5a

**IZVJEŠĆE O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU
 OBRAČUNATE NAKNADE**

Naziv burzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Ratfisen	6 027 142,60	100,00%		
Ratfisen Capital	54 839,45			
Ukupno	6 081 982,05	100,00%	0,00	

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-07
 Naziv društva za upravljanje: SME INVEST DOO MOSTAR
 Matični broj društva za upravljanje: 1-10288
 JIB društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB investicionog fonda: 4227012580001

PRILOG 6

IZVJEŠĆE O FINACIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za razdoblje 01.01.-31.12.2021. godine

R.Br.	Pozicija	Tekući period	Prethodni period
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku razdoblja	28.569.964,57	25.365.103,85
1.	Neto imovina fonda na početku razdoblja		
2.	Broj dionica/udjela na početku razdoblja	3.053.478	3.053.478
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku razdoblja	9,36	8,31
II	Vrijednost neto imovine fonda po dionici/udjelu na kraju razdoblja	28.760.548,49	25.422.500,93
1.	Neto imovina fonda na kraju razdoblja		
2.	Broj dionica/udjela na kraju razdoblja	3.053.478	3.053.478
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju razdoblja	9,42	8,33
III	Financijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine		
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u tijeku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda		

Naziv fonda: ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR
 RegistarSKI broj fonda: ZIF-031-07
 Naziv društva za upravljanje: SME INVEST DOO MOSTAR
 Matični broj društva za upravljanje: 1-10288
 JIB društva za upravljanje: 4227003080004
 JIB investicionog fonda: 4227012580001

IZVJEŠĆE O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVI DIVIDENDE ZA RAZDOBLJE 01.01.-31.12.2021. godine

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH TELECOM d.d. SARAJEVO	BHTR	272.774	0,551551484	150448,90
TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	1.724.716	0,0981163	169222,75
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD	JPESR	272.468	0,15077358	41080,98
TVORNICA CEMENDA DD KAKANJ	TCKMR	2.535	2,48	6286,80
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTR	272.774	0,787893054	214916,74
TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	1.724.716	0,05941396	102472,21
			UKUPNO:	684.428,38

SME INVEST d.o.o. MOSTAR
M O S T A R

SME INVEST

**Izvješće o poslovanju i
Provedba investicijske politike
ZIF-a CROBIH FOND d.d. Mostar
za razdoblje od 01.01.-31.12.2021. godine**

Mostar, veljača/februar 2022. godine

Sadržaj:

1. Poslovanje ZIF-a CROBIH FOND d.d. Mostar
2. Stanje na tržištu Sarajevske i Banjalučke burze
3. Aktivnosti i provedba investicijske politike Fonda

1. Poslovanje ZIF-a CROBIH FOND d.d. Mostar

Aktivnosti upravljanja CROBIH FONDOM i provedba investicijske politike

Aktivnosti upravljanja ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar sa 31.12.2021. godine obuhvaćale su redovite skupine aktivnosti, kao što su: izrade analize pojedinačnih vrijednosnih papira, obračuna dnevnih i mjesečnih vrijednosti portfelja, računovodstvenog praćenja i izvješćivanje, regulatornog izvješćivanja i usklađivanja, korporativnih aktivnosti fonda i emitenata i investicijske aktivnosti odnosno aktivnosti kupoprodaje vrijednosnih papira.

Kupoprodaje vrijednosnih papira izvršavane su sukladno svakodnevnoj ponudi na tržištu, a temeljem programa investicijske politike ZIF-a CROBIH FOND za 2021. godinu. Temelj za odlučivanja oko kupoprodaje određene dionice ili obveznice su ranije izvršene analize pojedinačnih tvrtki po završnom obračunu za proteklo razdoblje, detaljne procjene po pojedinačnim dionicama ili obveznicama, trenutne pozicije trgovanja na tržištu, međuovisnosti temeljnih pokazatelja iz pojedinačnih procjena odnosno drugih relevantnih podataka potrebnih za donošenje investicijskih odluka. Redovite analize sadrže pojedinačne iznose udjela vrijednosnih papira po emitentima po različitim segmentima vrednovanja pojedinačnih i skupnih vrijednosnih papira.

U proteklom razdoblju su rađene analize restrukturiranja portfelja, koje bi se postiglo kupovinom kvalitetnijih vrijednosnih papira, a koji u perspektivi donose rast i dividendu, uz nastojanje prodaje nelikvidnih i manje likvidnih vrijednosnih papira, a sve temeljem važećeg programa investicijske politike i aktualnog stanja na tržištu.

Portfelj ZIF CROBIH FOND na dan 31.12.2021. godine se sastoji od ukupno 43 vrijednosna papira, od toga su: 41 dionice i 2 udjela.

Pregledu poslovanja emitenata iz portfelja ZIF CROBIH FOND za 2020. godinu: (zaključno sa raspoloživim podacima do kraja veljače 2022. godine):

- iz portfelja emitenata, njih 25 je poslovalo s pozitivnim rezultatom i ukupna dobit tih poduzeća u 2020. godini iznosila je 151.699.926 KM. Tri tvrtke s najvećom dobiti su Telekom Srpske a.d., BH Telecom d.d. i Tvornica cementa Kakanj d.d. sa ostvarenih 127.284.969 KM dobiti ili 85,88% ukupne dobiti poduzeća iz portfelja Fonda
- iz portfelja emitenata, njih 8 je poslovalo s negativnim rezultatom i ukupni gubitak tih poduzeća u 2020. godini iznosi 5.017.714 KM. Najveći gubitak iskazali su Hoteli Ilidža d.d. Ilidža u iznosu od 1.634.049 KM što čini 34,00% ukupnog gubitka tvrtki iz portfelja.
- iz portfelja emitenata, njih 9 nisu objavili poslovne rezultate za 2020. godinu iako su iste većinom bili dužni objaviti (razlozi neobjavljivanja su neaktivnost, pred stečaj i sl.), a jedan emitent je u stečaju i nema obvezu objavljivanja istih

- iz portfelja Fonda, četiri emitenta su izglasali dividendu na skupštinama društava iz poslovnih rezultata u 2020. godini, u ukupnom iznosu od 684.428 KM.

Od 43 emitenata vrijednosnih papira iz portfelja, tri emitenta nemaju obveznu sazvati redovnu godišnju skupštinu (dva su OIFa i jedan u stečaju). Od ostalih 40 emitenata, njih 30 je istu održalo i usvojilo godišnje izvršće za 2020. godinu, a 10 emitenata do kraja veljače 2022. godine nije sazvalo niti održalo redovnu godišnju skupštinu.

U razdoblju 01.01.-31.12.2021. godine izvršeno je kupovnih transakcija u vrijednosti od 3.004.372 KM. Prodajne transakcije imovinom ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar u istom razdoblju su iznosile 3.077.610 KM. Pregled izvršenih kupoprodajnih transakcija ZIF CROBIH FOND, u ovom razdoblju:

R.b.	Emitent	Nominal. vrijedn. VP	KM Transakcije u razdoblju 01.01.-31.12.2021. godine			
			Broj kupljenih/pr odanih VP	Cijena kupovine/ prodaje	Kupovna vrijednost VP	Prodajna vrijednost VP
1.	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	100,00	1.008	26,83	27.049	0
2.	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	1,00	11.000	1,04	114.400	0
3.	ZIF Prof Plus d.d. Sarajevo	13,20	62.037	3,70	229.530	0
4.	BH Telecom d.d. Sarajevo	10,00	1.461	9,20	13.438	0
5.	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d.	1,00	50.000	0,192	9.600	0
6.	Solana d.d. Tuzla	70,20	476	23,6324	11.249	0
7.	Tvornica cementa Kakanj d.d.	10,00	2.535	26,00	65.910	0
8.	Bihaćka pivovara d.d. Bihać	10,00	10.000	5,20	52.000	0
9.	JP Elektroprivreda BiH d.d.	71,00	3.080	9,02	27.790	0
10.	JP HT d.d. Mostar	10,00	32.032	4,80	153.754	0
11.	Sarajevo osiguranje d.d.	10,00	183.380	12,54	2.299.653	0
12.	PBS d.d. Sarajevo	110,00	11.146	109,00	0	1.214.914
13.	Pivara Tuzla d.d. Tuzla	10,45	31.005	8,00	0	248.040
14.	ASA BANKA d.d. Sarajevo	100,00	43	40,07	0	1.723
15.	Unevit d.d. Konjic	12,50	37.475	1,65	0	61.834
16.	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	100,00	51.000	30,00	0	1.530.000
17.	Ekonomski institut Tuzla d.d.	100,00	37.475	1,65	0	11.099
18.	Agencija TEC obveznice serije E - dospijeće		100	100	0	10.000
UKUPNO:					1.500.898	3.077.610

U nastavku slijedi prikaz prekoračenja emitenata iz portfelja na dan 31.12.2021. i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Pregled neusklađenih	Broj emitenata 31.12.2020	Broj emitenata 31.12.2021	31.12.2020.		31.12.2021.	
			Iznos prekoračenja	% od NVI	Iznos prekoračenja	% od NVI
Neusklađeno po Pravilniku	10	9	39.451	0,16%	24.599	0,09%
Neusklađeno po Zakonu	1	1	233.474	0,92%	168.353	0,59%
Ukupno	11	10	272.925	1,07%	192.952	0,67%

Prodajom emitenta Ekonomski institut Tuzla d.d. Tula smanjio se broj neusklađenih po Pravilniku na 9 čime se i smanjio postotak ovog neusklađenog dijela portfelja na 0,09% NVI. Smanjenjem tržišne cijene dionica Pretis d.d. Vogošća i ovaj dio neusklađenog portfelja smanjio se u odnosu na prethodnu godinu i sad iznosi 0,59% NVI. Aktivnosti na daljnjem usklađivanju će se nastaviti.

Pregled neto vrijednosti, prometa i cijene dionica ZIF CROBIH FOND u razdoblju 01.01.-31.12.2021. godine:

R. b.	Godina 2021.	Prosječna neto vrijednosti - NAV	Broj prometovanih dionica	KM	
				Ostvareni promet	Prosječna cijena trgovanja
1.	Siječanj/Januar	25.422.501	0	0	0
2.	Veljača/Februar	26.046.484	0	0	0
3.	Ožujak/Mart	25.897.078	0	0	0
4.	Travanj/April	25.817.248	0	0	0
5.	Svibanj/Maj	26.173.348	0	0	0
6.	Lipanj/Juni	26.137.785	0	0	0
7.	Srpanj/Jul	26.508.083	0	0	0
8.	Kolovoz/August	27.143.892	0	0	0
9.	Rujan/Septembar	28.151.380	0	0	0
10.	Listopad/Oktobar	28.835.102	0	0	0
11.	Studeni/Novembar	28.266.869	54.500	222.905	4,09
12.	Prosinac/Decembar	28.487.524	0	0	0
UKUPNO:			54.500	222.905	4,09

Broj dioničara Fonda na dan 31.12.2021. godine je 16.582 dioničara.
Direktor CROBIH FOND-a na dan 31.12.2021. godine: Željka Čorić.

Financijsko poslovanje ZIF CROBIH FOND

BILANCA STANJA

KM				
IMOVINA	31.12.2020.	31.12.2021.	PLAN 2021	Ostvareno %
Stalna sredstva	24.936.957	28.399.659	26.000.000	109,23%
Tekuća sredstva	508.119	388.136	150.000	258,76%
Ukupna imovina	25.445.076	28.787.795	26.150.000	110,09%
KAPITAL I OBVEZE	31.12.2020.	31.12.2021.	PLAN 2021	Ostvareno %
Kapital i rezerve	25.365.893	28.701.312	26.040.000	110,22%
Kratkoročne obveze	79.183	86.483	110.000	78,62%
Ukupno kapital i obveze	25.445.076	28.787.795	26.150.000	110,09%

BILANCA USPJEHA

KM				
DOBIT/GUBITAK	31.12.2020.	31.12.2021.	PLAN 2021	Ostvareno %
Prihodi poslovanja	410.149	684.487	405.000	169,01%
Rashodi poslovanja	956.965	885.038	899.200	98,43%
Dobit/gubitak redovnog poslovanja	-546.816	-200.551	-494.200	40,58%
Rezultati iz portfelja	-750.458	0	1.950.000	0,00%
Ukupan prihod	18.527.742	17.057.610	16.405.000	103,98%
Ukupan rashod	-19.825.016	-13.722.189	-14.949.200	91,79%
Dobit/gubitak prije poreza	-1.297.274	3.335.421	1.455.800	229,11%
Porez na dobit	0	0	0	0,00%
Dobit/gubitak nakon poreza	-1.297.274	3.335.421	1.455.800	229,11%

Kako bi se na kvalitetan način mogle sagledati aktivnosti koje je Društvo provodilo u odnosu na ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar, potrebno je prethodno sagledati stanje i uvjeti na tržištu kapitala u proteklom razdoblju, kao i naša očekivanja za naredno razdoblje, koje navodimo u nastavku.

2. Aktivnosti i provedba Investicijske politike Fonda

Kao prvi korak u provedbi ovih aktivnosti izvršena je analiza pojedinačnih tvrtki po završnom obračunu, sačinjene su detaljne procjene po pojedinačnim dionicama iz portfelja. Navedene analize sadrže pojedinačne iznose udjela u portfeljima, izračun neto vrijednosti, te rezultati poslovanja pojedinačnih portfelja. Isto tako, u proteklom razdoblju aktivno su se pratila događanja u pojedinačnim poduzećima kao i relevantne odluke donijete na skupštinama poduzeća iz portfelja.

Odlučivanje o kupovinama i prodajama dionica Fonda zadatak je Odbor za ulaganje u vrijednosne papire, a u skladu sa zacrtanom investicijskom politikom Fonda.

Temeljem gore navedenih analiza tvrtki i podataka o kretanju cijena pojedinačnih dionica na tržištu i drugih relevantnih informacija pripremaju se materijali i informacije za sjednice Odbora za ulaganje u vrijednosne papire.

Investicijskom politikom su planirane prodaje tvrtki koje loše posluju, imaju eroziju kapitala i kojima prijeti mogućnost stečaja odnosno likvidacije.

Okviri postavljeni od strane Odbora za ulaganje

Odbor za ulaganje u vrijednosne papire, sastaje se najmanje jednom mjesečno. Na sjednicama Odbora za ulaganje razmatrale su se namjere prodaje dionica iz portfelja Fonda i to posebice onih koji dugi niz godina ostvaruju negativan financijski rezultat, duže vremensko razdoblje nemaju prometa na burzi kao i one dionice u kojima Fond ima izuzetno mali postotak vlasništva, kao i kupovina dionica likvidnih emitenata i emitenata koji konstantno ostvaruju pozitivan financijski rezultat te isplaćuju dividendu, a sukladno planu investicijske politike i ograničenjima ulaganja iz Zakona o investicijskim fondovima.

3. Aktivnosti kupoprodaje vrijednosnih papira

Prodaja dionica iz portfelja Fonda

Temeljem navedenog, na sjednicama Odbora, posebno je razmatrana prodaja sljedećih tvrtki i to poduzeća iz portfelja kojima do sada duže vremensko razdoblje nije trgovano ili je trgovina bila u malom obimu i u skladu s investicijskom politikom:

R. b.	Naziv emitenta	Broj vp u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	KM	
				Fer vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	38.860	15,5344	368,60	0,0013
2	CESTE DD MOSTAR	3.044	0,6482	53.270,00	0,1852
3	TIP DEKORATIVA DD PROZOR	20.414	6,9702	10.207,00	0,0355
4	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	10.350	3,6077	103,50	0,0004
5	FDM D.D.	4.134	1,8874	413,40	0,0014
6	HOTELI ILIDŽA D.D. ILIDŽA	7.887	1,9960	333.088,78	1,1581
7	GP PUT DD SARAJEVO u stečaju	40.524	2,4137	405,24	0,0014
8	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	13.126	2,7903	32.421,22	0,1127
9	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	6.585	4,1530	12.511,50	0,0435
10	MLIN I PEKARA D.D. LJUBACE	9.422	2,8475	16.582,72	0,0577
11	PROJEKTANT DD MOSTAR	6.358	16,5435	63,58	0,0002
12	RIBA NERETVA DD KONJIC	3.179	6,2926	10.268,17	0,0357
13	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	43.431	4,8764	13.029,30	0,0453
14	TGA DD STOLAC	10.230	9,2121	1.023,00	0,0036
15	TMK DD KONJIC	106.085	12,9883	10.608,50	0,0389
16	UNIS KOVINA DD VISOKO	49.629	7,7852	496,29	0,0017
17	VELMOS COPMANY DD MOSTAR	101.338	4,4062	1.013,38	0,0035

Tabela. Pregled emitenata iz portfelja Fonda kojima duže vremensko razdoblje nije trgovano ili je trgovina bila u malom obimu i koji su u investicijskoj politici Fonda određeni za prodaju

U ovom razdoblju, iz nelikvidnog i neusklađenog dijela portfelja, prodane su dionice firme Unevit d.d. Konjic i Ekonomski institut Tuzla d.d. Tuzla.. Ukupna vrijednost prodaja bila je 3.077.610 KM kako je prikazano u tabeli iznad.

Kupovina dionica za portfelj Fonda

Sam pristup kupoprodaje dionica gradi se prije svega na relevantnim pokazateljima samog emitenta dionica, kao i kretanja cijena dionica na burzi i predviđanja kretanja u budućnosti, uz korištenje konzervativnog pristupa ulaganja.

U ovom razdoblju izvršeno je kupovnih transakcija u ukupnoj vrijednosti od 3.004.372 KM.

Napominjemo da se ukupna aktivnost kupoprodaje portfelja provodila temeljem detaljnih analiza kretanja cijena i procjene pozicija imovine i obveza pojedinačnih portfelja i izradom konkretnih prijedloga od strane Društva.



4. Preporučene investicijske aktivnosti Fonda

Poslovne aktivnosti ZIF-a CROBIH FOND d.d. Mostar u narednom razdoblju treba usmjeriti na prodaju dionica emitenata iz portfelja Fonda koji dugi niz godina posluju negativno, zatim onih čijim se dionicama duže vremensko razdoblje ne trguje na burzi ili se trguje u izuzetno malim količinama i još manjim prometima, dionica u kojima je Fond u prekoračenju ulaganja, kao i onih dionica u kojima Fond ima izuzetno mali postotak sudjelovanja u vlasništvu emitenta vrijednosnih papira.

Isto tako naglasak treba staviti na kupovinu dionica onih emitenata koji posluju pozitivno, lako su utrživi na burzi, odnosno onih koji isplaćuju dividendu na godišnjoj razini nakon usvajanja završnog računa od strane Skupštine društva, te koji će pozitivno djelovati na neto vrijednost imovine Fonda.

Broj: 12-02-41/22
Mostar, veljača/februar 2022. godine



Direktor Društva:

Ante Kolobarić