



**Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**“PROF – PLUS” d.d. Sarajevo**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**

**na dan 31.12.2021. godine**

**zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora**

**Sarajevo, februar 2022.godina**

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo	9
Bilans stanja ZIF „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo	10
Izveštaj o novčanim tokovima ZIF „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-26
Neto vrijednost imovine ZIF „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo	27-28
Zabilješke uz finansijske izvještaje	29-39
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	

-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF ZIF „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo  
za razdoblje od 01.01. – 31.12.2021.godine



### **Opći podaci Fonda**

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo (Fond) je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicioni fond PROF-PLUS d.d. Sarajevo tokom 2002. godine. U periodu poslovanja 2006. godine, Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-002294 od 16.09.2011. godine u sudski registar upisan je Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo sa osnovnim kapitalom u iznosu od 66.961.276,80 KM. Kao osnivač Fonda upisano je Društvo za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo, a kao lice ovlašteno za zastupanje upisana je Lejla Suljagić, direktor, bez ograničenja.

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo upisan je u registar fondova pod jedinstvenim identifikacionim brojem ZJP-031-06, sa osnovnim kapitalom u iznosu od 66.961.276,80 KM koji je podijeljen na 5.072.824 dionice nominalne vrijednosti 13,20 KM.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul.Mehmed paše Sokolovića 15.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo, čija je djelatnost upravljanje fondovima. Banka depozitar 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: Advantis Broker a.d. Banja Luka, VGT-Broker d.d. Visoko i Raiffeisen Bank d.d. BiH.

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

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. Prema podacima Registra vrijednosnih papira od 31.01.2022. godine, najveće procentualno učešće u vlasništvu imaju sljedeći dioničari:

Dioničar	Procenat učešća	Tip računa
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	24,9861	Vlasnički
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	14,8667	Vlasnički
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	13,0563	Vlasnički
Mašta d.o.o.	11,2048	Vlasnički
UniCredit Bank d.d. Mostar	0,52393	Skrbnički
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	0,5029	Vlasnički
Ostali	34,8593	

### 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	2020. godine
	Broj	Broj
Administracija	1	1
	1	1

### Tijela Fonda:

#### Nadzorni odbor:

Miha Šlamberger  
Miha Čeh  
Srečko Judar

Predsjednik  
Član  
Član

#### Odbor za reviziju:

Zlatan Filipović  
Emir Brodlija  
Jasminka Ljuca

Predsjednik  
Član  
Član

#### Uprava

Lejla Suljagić-Bubalo

Direktor

Nadzorni odbor Fonda je Odlukom broj : 54/21 od 27.10.2021. godine imenovao za direktora Fonda Lejlu Suljagić- Bubalo (ponovni reizbor nakon isteka mandata) uz prethodnu saglasnost Komisije za vrijednosne papire FBiH po Rješenju broj 05/2-19-98/20 od 14.10.2021. godine.

Dana 15.11.2021. godine Nadzorni odbor utvrdio je Dženu Alibegović kao novog kandidata za izbor Direktora Fonda. Komisija za vrijednosne papire FBiH dala je prethodnu saglasnost za novog Direktora. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2021. godnu aktivnosti oko upisa u nadležne registre novog Direktora Fonda nisu okončane.



## Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna da sastave i podnesu računovodstvene izvještaje za 2021. godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja i rezultate poslovanja Fonda za navedeni period.

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

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

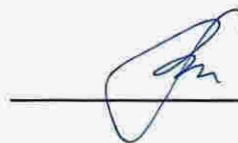
- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne i sukladne zakonskoj regulativi primjenjivoj za zatvorene investicijske fondove;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje iskazano i objašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji pripremljeni 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:

Lejla Suljagić-Bubalo, direktor Fonda

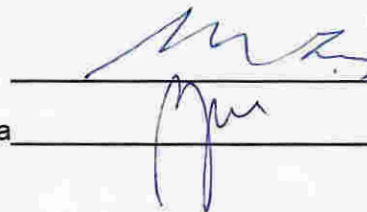
ZIF „PROF- PLUS“ d.d. Sarajevo  
Mehmed paše Sokolovića 15  
Sarajevo  
Bosna i Hercegovina



Ibrahim Mehinović, direktor Društva

Senada Smajić-Ermacora, izvršni direktor Društva

PROF-IN d.o.o. Sarajevo  
Mehmed paše Sokolovića 15  
Sarajevo  
Bosna i Hercegovina  
10. februar 2022. godine



## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo

### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo (Fond)** na dan 31. decembar 2021. godine izloženih na stranicama 9 do 39, 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 „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo** 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 modifikacije našeg mišljenja, skrećemo pažnju:

- na Bilješku 6. i 12, uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH i prema Zakonu o investicijskim fondovima 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 finansijske izvještaje, koja opisuje uticaj pandemije COVID-a 19 na Fond. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

### Osnova za mišljenje

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



### **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 41.096.149. Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u kategorije „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijeca (depoziti). 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, 91% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire i udjele u otvorene fondove, se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 9 % ulaganja je na procjeni od koje je najviše zastupljena metoda – uporedivosti „Peer group“ za ulaganja u dionice i procjena neto vrijednosti 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 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

#### *Odgovor revizora na rizike*

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira FBiH te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i banke Skrbnika. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju 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 izvijestiti o tim činjenicama.

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

### **Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor**

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

### **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja.

Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

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

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

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

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja.

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

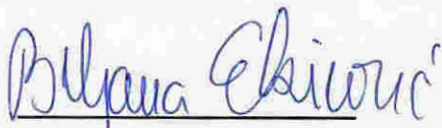
#### **Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima**

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „PROF – PLUS“ d.d. Sarajevo** 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, 10.02.2022. godine

Ovlašteni revizor

  
Biljana Ekinović

Direktor ZUKO d.o.o. Sarajevo

  
  
Ferid Ekinović

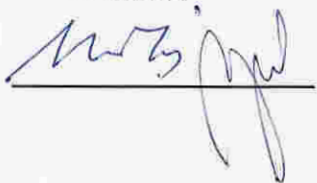


**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine**  
**zajedno sa uporednim podacima za period 01.01.2020. do 31.12.2020. godine**

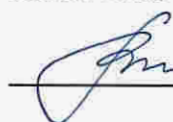
	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>1</b>	<b>1.111.554</b>	<b>672.215</b>
Prihodi od dividendi		1.066.712	621.922
Prihodi od kamata		44.842	50.293
Ostali prihodi		0	0
<b>Realizovana dobit</b>	<b>3</b>	<b>21.477</b>	<b>8.574</b>
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		21.477	8.574
Realizirani dobiti-prodaja ulaganja u d.o.o.		0	0
Ostali realizirani dobiti		0	0
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
<b>Poslovni rashodi</b>	<b>2</b>	<b>1.369.876</b>	<b>1.337.274</b>
Naknada društvu za upravljanje		1.118.112	1.091.964
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		11.685	1.128
Naknada članovima Nadzornog odbora		9.184	12.672
Naknada za reviziju		8.775	11.115
Naknada za depozitara		32.125	29.887
Ostali poslovni rashodi		189.995	190.508
<b>Realizovani gubitak</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		0	0
Ostali realizovani gubici		0	0
<b>Realizovana dobit/gubitak</b>		<b>(236.845)</b>	<b>(656.485)</b>
<b>Finansijski prihodi</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansijski rashodi</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>(236.845)</b>	<b>(656.485)</b>
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
<b>Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja</b>		<b>(236.845)</b>	<b>(656.485)</b>
Nerealizovani dobiti (gubici)	<b>4</b>	3.187.679	2.846.870
<b>Ukupno nerealizovani dobiti/gubici</b>		<b>3.187.679</b>	<b>2.846.870</b>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda</b>		<b>2.950.834</b>	<b>2.190.385</b>
Obična zarada po dionici		0,58	0,43
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 10.02. 2022. godine

Direktor Društva




Direktor Fonda






## BILANS STANJA NA DAN 31.12.2021.godine

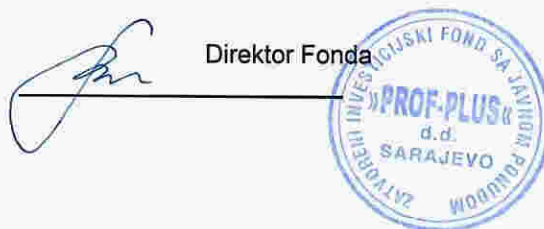
	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina	5	692.837	962.666
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilns uspjeha	6	36.196.149	32.998.756
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	6	4.900.000	4.900.000
Potraživanja iz aktivnosti	7	32.704	30.847
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>41.821.690</b>	<b>38.892.269</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Obaveze</b>	8	<b>85.830</b>	<b>107.243</b>
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		9.805	10.752
Obaveze za naknadu za upravljanje		73.400	93.881
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		2.625	2.610
Ostale obaveze		0	0
Obračunati neplaćeni rashodi		0	0
<b>Kapital</b>	9	<b>41.735.860</b>	<b>38.785.026</b>
Dionički kapital		66.961.277	66.961.277
Emisiona premija		2.683.902	2.683.902
Ostale rezerve		9.240.616	7.050.231
Rezultat tekućeg perioda		(236.845)	(656.485)
Neraspoređena dobit		0	0
Neraspoređeni gubitak		(40.100.769)	(40.100.769)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		3.187.679	2.846.870
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>41.821.690</b>	<b>38.892.269</b>
<b>Broj emitovanih dionica</b>		<b>5.072.824</b>	<b>5.072.824</b>
<b>Neto imovina po dionici</b>		<b>8,23</b>	<b>7,65</b>
<b>Vanbilansna aktiva</b>		<b>12.000.000</b>	<b>12.000.000</b>
<b>Vanbilansnapasiva</b>		<b>12.000.000</b>	<b>12.000.000</b>

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 10.02. 2022. godine

Direktor Društva




Direktor Fonda



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

	31.12.2021.	31.12.2020.
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	6.941.110	6.169.217
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	5.831.413	5.502.689
Prilivi po osnovu dividendi	1.063.808	614.545
Prilivi po osnovu kamata	45.889	51.983
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti		
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	7.210.939	6.662.105
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	919.650	0
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4.900.000	5.331.537
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	1.138.592	1.086.211
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	11.685	1.128
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	11.115	8.775
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	31.907	29.841
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	197.990	204.613
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	0	0
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	0	0
<b>Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti</b>	(269.829)	(492.888)
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	0	0
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<b>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	0	0
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	0	0
<b>Ukupni prilivi gotovine</b>	6.941.110	6.169.217
<b>Ukupni odlivi gotovine</b>	7.210.939	6.662.105
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>	0	0
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>	(269.829)	(492.888)
<b>Gotovina na početku perioda</b>	962.666	1.455.554
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	692.837	962.666
	(269.829)	(492.888)

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 10.02. 2022. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



ZIF "PROF - PLUS" d.d. Sarajevo

31.12.2021. godine

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	Ostale rezerve	Neto nerealizirani dobiti (gubici)	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Realizirani rezultat tekućeg perioda	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2020.	66.951.277	2.683.902	7.050.231	2.846.870	(40.100.769)	0	(656.485)	38.785.026
Raspored rezultata			2.190.385	(2.846.870)			656.485	0
Rezultat tekuće godine							(236.845)	(236.845)
Promjene na nerealiziranim dobitcima (gubicima)				3.187.679				3.187.679
Stanje na dan 31.12.2021.	66.951.277	2.683.902	9.240.616	3.187.679	(40.100.769)	0	(236.845)	41.735.860

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 10.02.2022. 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). Iskazani podaci o prodaji dionica i ulaganja tokom 2021. godine odražavaju stvarno stanje prodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno Procedurama obavljanja transakcija, procedurama rada rada Front office-a, Middle Office-a, Back Office-a, preporuka Investicionog odbora kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

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

## **2 Neto vrijednost imovine Fonda**

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

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda za period 01.01. do 31.12.2021. godine Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 3% 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

#### *Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja*

Sve operativne poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo, u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika – direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda. Tokom godine Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom imao je zaposlenih pet osoba, koje obavljaju funkcije organizovano je kako slijedi:

- Uprava Društva- (Direktor i Izvršni direktor)
- Operativna jedinica (Sektor) Front Office
- Jedinica (Sektor) za nadzor i analizu Middle Office
- Jedinica (sektor) za podršku Back Office

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima PROF-IN d.o.o. Sarajevo obavezni su da se pridržavaju Procedura obavljanja transakcija i procedura propisanih pravilnicima: Pravilnik o poslovanju organizacione jedinice-Sektora za podršku (Back Office), Pravilnik o poslovanju operativne jedinice-sektor (Front Office), Pravilnik o poslovanju organizacione jedinice-Sektor za nadzor i analizu (Middle Office), Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadatak u PROF-IN d.o.o. Sarajevo i Pravilnikom o organizaciji sistema interne kontrole u Društvu za upravljanje fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo.

Također, procedure vezane za praćenje i kontrolu investicionih ograničenja obavlja se dnevno na osnovu podataka iz Stock-ex programa i o rezultatima se mjesečno putem elektronske pošte izvještava uprava Društva. U slučaju približavanja graničnim vrijednostima, odnosno prekoračenja ograničenja interni kontrolor je dužan bez odlaganja putem elektronske pošte izvjestiti upravu Društva.

Kontrola utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda kojim Društvo upravlja vrši se dnevno na osnovu podataka iz Stock-ex programa za Back office. Interni kontrolor provjerava da li se obračun imovine obavlja u skladu sa principima i metodologijom određenom Zakonom i propisima Komisije. O svojim nalazima u vezi kontrole, interni kontrolor putem elektronske pošte mjesečno izvještava upravu Društva.

Usaglašenost internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti, definisani su u skladu sa gore navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima.

U novembru 2015. godine Društvo je usvojilo akt – Program za procjenu rizika za pranje novca i finansiranja terorističkih aktivnosti (Program).

Za sprovođenje Programa imenovana je ovlaštena osoba i njegov zamjenik u skladu sa uslovima i zadacima određenim u Zakonu o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti i Smjernica za procjenu rizika i provođenje Zakona o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike iz nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažovan uposlenik Back Officea. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o poslovanju organizacione jedinice-Sektora za podršku (Back Office). Tim aktom je propisan način prijema, kontrole i knjigovodstvenog tretmana dokumentacije. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan računarski softver Fin Set 4.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2021 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja 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 (Sl. novine FBiH", broj 64/14, 96/15) iznosi KM 1.030.656 od čega je najznačajnije prekoračenje u emitentu Tvornica Cementa Kakanj d.d. Kakanj.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2021. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 8,07.

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

#### **4 Osnovne računovodstvene politike**

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

##### **a) Opće**

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 su pripremljeni u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji, Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su prevedeni i objavljeni od strane Komisije za računovodstvo i reviziju BiH, Pravilnikom o kontnom okviru, sadržaju računa u kontnom okviru i sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove, Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, te Zakonom o investicijskim fondovima.

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 objelodanjanje 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.

Najznačajnije procjene date su u nastavku

##### *Fer vrijednosti finansijskih instrumenata*

Kada se fer vrijednost imovine i obaveza ne može utvrditi sa aktivnog tržišta, ona se utvrđuje koristeći tehnike vrednovanja koje uključuju matematičke modele. Najčešće korištene metode procjene su DCF, peer metoda, metoda neto vrijednosti imovine, te kombinovana metoda. Ulazni podaci za primjenu modela se uzimaju sa odabranih tržišta kad je to moguće, ali ako to nije moguće određeni stepen procjene je nužan pri određivanju fer vrijednosti.

##### *Umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata*

Društvo redovno provjerava rezervacije za umanjeње vrijednosti za finansijske instrumente u iznosu koji je jednaktrajanju očekivanih gubitaka, ako se kreditni rizik za taj finansijski instrument značajno povećao od početnog priznavanja. Procjena kreditnog rizika uzima u obzir sve razumne i prihvatljive podatke, uključujući i one dalekosežni. Ako se kreditni rizik nije značajno povećao od početnog priznavanja, mjeri se ispravak gubitaka za taj finansijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnim očekivanim gubicima.

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

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

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

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

- *Ulaganja u dionice po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha;*
- *ulaganja u udjele drugih fondova po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha;*
- *Ulaganja u oročene depozite.*

Utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira se obračunava sukladno Pravilniku o vrednovanju 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;

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 FBiH ka o Statutom Fonda,
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 kao i oni koje odobri Komisija za vrijednosne papire FBiH.

#### ***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.

## j) Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima definisano je Pravilnikom o upravljanju rizicima iz 2011. godine. Statutom i Prospektom Fonda identificirani su rizici koji mogu dovesti do nezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa.

*Tržišni rizik* – Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog finansijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda, može dovesti do smanjenja vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti imovine po dionici Fonda, odnosno smanjenja tržišne cijene dionica Fonda.

Tržišni rizik zavisi od faktora koji: - Utiču na određenu investiciju i mogu se bitno otkloniti diverzifikacijom ulaganja (nesistematski ili specifični rizik); - Utiču na sve ili većinu investicija i ne mogu se otkloniti diverzifikacijom ulaganja (sistematski ili neizbježni rizik).

Procjena i mjerenje tržišnog rizika vrši se izračunom sljedećih pokazatelja:

1. Standardna devijacija prinosa neto vrijednosti imovine po dionici,
2. Beta koeficijent pojedinačnog ulaganja i neto vrijednosti imovine Fonda u cjelini,
3. Interni indeks PROFX u odnosu na indekse SASX-10, SASX-30 i BIFX.

Društvo polugodišnje i godišnje sačinjava makroekonomsku analizu na tržištima kojima je izložena imovina fonda (kretanje BDP, vanjskotrgovinskoj razmjeni, nezaposlenosti, vladinim finansijama, zaduženosti zemlje..). Dodatno, Društvo prati specifični rizik koji proizlazi iz promjene cijene pojedinačnog vrijednosnog papira nastale zbog elemenata vezanih uz poslovanje emitenta, a koji su pod direktnim utjecajem emitenta.

Upravljanje tržišnim rizikom je vršeno praćenjem prinosa pojedinih vrijednosnih papira u odnosu na prinos tržišta u cjelini izraženog kroz index-e SASX-10 i BIRS. Društvo je redovito vršilo procjene vrijednosti emitenata iz portfelja, pratilo kretanja na tržištu kapitala i kontroliralo disperziju ulaganja.

Rizik likvidnosti - Rizik likvidnosti odnosi se na nemogućnost brzog unovčavanja vrijednosnih papira po cijeni koja značajnije ne odstupa od fer cijene trgovanja. Rizik likvidnosti Fonda varira dnevno i on se ogleda u smanjenoj likvidnosti pojedinih vrijednosnih papira u imovini fonda (npr. zbog koncentracije vlasništva) i smanjenjem ukupne likvidnosti tržišta, mjereno padom prometa na berzama kojima je izložena imovina Fonda.

Rizik likvidnosti postoji kada je:

- Razlika između kupovne i prodajne cijene vrijednosnog papira velika;
- Broj trgovanja vrijednosnim papirom u odnosu na ukupan broj trgovinskih dana mali;

- Prosječni dnevni promet dionicama, vrijednosno i količinski, nizak;
- Postotak slobodnih dionica raspoloživih za slobodnu trgovinu (Free Float) nizak.

Rizik likvidnosti prati se dnevno preko sljedećih pokazatelja:

1. Broj trgovanja vrijednosnim papirom u odnosu na ukupan broj trgovinskih dana
2. Broj trgovanih vrijednosnih papira pojedinog emitenta u odnosu na ukupan broj emitovanih vrijednosnih papira datog emitenta
3. Prosječne dnevne promete izražene brojem vrijednosnih papira
4. Prosječne dnevne promete izražene u valuti.

Struktura imovine fonda na dan 31.12.2021. godine:

Vrsta ulaganja	Vrijednost (KM)	%Učešće
Dionice u zemlji	28.697.002	68,62%
OIF u zemlji	916.173	2,19%
OIF u inostranstvu	6.582.973	15,74%
Depoziti	4.900.000	11,72%
Gotovina	692.837	1,66%
Potraživanja	32.704	0,08%
UKUPNA IMOVINA	41.821.690	100,00%

Ukupna imovina fonda na dan 31.12.2021. godine je iznosila KM 41.821.690. Od toga 84,26% imovine je uloženo u vrijednosne papire i udjele u Bosni i Hercegovini novčana sredstva, depozite i potraživanja, dok je ostatak od 15,74% uloženo u otvorene investicione fondove u inostranstvu. Upravljanje likvidnošću se vrši držanjem određenog dijela imovine u visoko likvidnim instrumentima unovčivim trenutno ili u vrlo kratkom roku i vodeći računa od ročnoj strukturi imovine i obaveza. Najveći udio u imovini fonda imaju vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti i to 68,62%, što znači da je s aspekta raspoloživosti sredstava likvidnost Fonda dobra. 15,74% cjelokupne imovine Fonda odnosi se na ulaganje u udjele otvorene fondove u inostranstvu. S obzirom da OIF u inostranstvu ulažu u visoko razvijena tržišta kapitala (SAD, EU i ostale razvijene zemlje) rizik likvidnosti i nemogućnosti unovčavanja udjela je dosta nizak, s obzirom da se radi o visokolikvidnim tržištima na kojima je u svakom trenutku moguće izvršiti prodaju ulaganja bez velikih gubitaka. Ulaganja u otvorene fondove u BiH predstavljaju 2,19% ukupne imovine fonda. S obzirom da ovi fondovi uglavnom ulažu na tržište Bosne i Hercegovine, a uzimajući u obzir nelikvidnost bh. tržišta kapitala, rizik likvidnosti je nešto veći u odnosu na inostrane otvorene fondove. U skladu sa Pravilnikom o obračunu neto vrijednosti imovine vrijednosni papiri kojima se aktivno trguje na berzi u posljednjih 90 dana predstavljaju 91% ukupnog ulaganja Fonda, dok neaktivna komponenta predstavlja 9%.



S obzirom da je 84,26% imovine fonda uloženo u vrijednosne papire i udjele u Bosni i Hercegovini, a uzimajući u obzir veliku nelikvidnost i neefikasnost na tržištu kapitala, prisutan je jako veliki rizik likvidnosti.

Rizik promjene tečaja – Imovina Fonda može biti uložena u finansijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute (Valutni rizik) u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

Rizik promjene tečaja procjenjuje se preko pokazatelja valutne izloženosti, kretanja i volatilnosti tečaja kojima je Fond izložen. Na dan 31.12.2021. godine, 84,26% cjelokupne imovine Fonda je bila uloženo u vrijednosne papire denominirane u konvertibilnim markama (BAM), dok je 15,74% imovine uloženo u instrumente denominirane u EUR, tako da u navedenom periodu imovina fonda nije direktno bila izložena valutnom riziku. Konvertibilna marka je na principu Currency Board-a vezana za euro (EUR) po fiksnom kursu od 1,95583 KM, tako da se uloženi dio imovine ne izlaže riziku promjene kursa valute u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri fer vrijednost ulaganja. Međutim, s obzirom da ulaganja u inostrane otvorene fondove predstavljaju 15,74% ukupne imovine Fonda i da je na dan 31.12.2021. godine preko 60% imovine Triglav fondova (OF Triglav Svetovni razviti trg i OIF Triglav Top Brands) u koje su uložena sredstva Fonda, uloženi u imovinu denominiranu u američkim dolarima USD, postoji određeni indirektni rizik promjene tečaja USD koji bi mogao imati uticaj na imovinu Fonda.

Kreditni rizik - Kreditni rizik predstavlja mogućnost da emitent vrijednosnog papira odnosno dužnik po finansijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u ime i za račun Fonda Društvo sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cjelosti ili djelomično, podmiriti svoje obaveze o dospelju, što bi negativno uticalo na vrijednost imovine Fonda. Mjerilo rizičnosti da osoba s kojom Društvo u ime i za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cjelosti ili djelomično, podmiriti svoje obaveze o dospelju (rizičnosti neispunjenja obaveze suprotne strane) jeste vrijeme koje protekne od ugovorom, odnosno zakonom određenog roka za ispunjenje obaveze i/ili obim ispunjenja obaveze u ugovorom, odnosno zakonom određenom roku.

Mjerenje kreditnog rizika provodi se kontinuiranom kontrolom urednosti u podmirivanju obaveza i postojanju elemenata koji mogu ukazivati na pogoršanje finansijskog položaja emitenta, odnosno analizom boniteta i kreditnog rejtinga emitenata u čije vrijednosne papire je uložena imovina Fonda.

Imovina Fonda je uložena u vlasničke vrijednosne papire, udjele u otvorenim fondovima, obveznice i depozite. Kreditni rizik je najviše izražen kroz ulaganje u depozite. Izloženost fonda kratkoročnim depozitima na dan izvještavanja je 11,72%, neto imovine Fonda. Depoziti se ulažu u vodeće banke na tržištu vodeći računa o diverzifikaciji, tako da kreditni rizik u tom djelu nije značajan.

Kreditni rizik kompanija čiji se vrijednosni papiri nalaze u portfelju Fonda prati se u okviru fundamentalne analize kompanija, praćenjem i analiziranjem zaduženosti, strukture obaveza, likvidnosti i boniteta posmatranih kompanija. Naplata potraživanja po osnovu obveznica, dividendi i kamata tokom godine je bila redovna, u skladu sa dospjećem istih.

Politički rizik – Politički rizik je vezan za eventualne političke krize u zemljama kojima je Fond izložen, a koje mogu imati uticaj na vrijednost imovine Fonda.

Politički rizik procjenjuje se na osnovu dostupnih podataka o političkim dešavanjima u zemljama kojima je Fond izložen i procjenjivanjem njihovog eventualnog uticaja na vrijednost imovine Fonda. Tokom 2021. godine i dalje je naglašen politički rizik zbog problema u konstituisanju i funkcionisanju vlasti na državnom i entitetskom nivou, što može negativno uticati na poslovne uslove, ekonomski rast u državi.

Rizik promjene poreznih propisa - Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerovatnoću da zakonodavne vlasti država kojima je Fond izložen promijene porezne propise na način koji bi negativno uticao na prinos Fonda odnosno profitabilnost ulaganja u Fond.

Rizik promjene poreznih propisa procjenjuje se na osnovu zvaničnih podataka o izmjenama poreznih propisa u državama kojima je Fond izložen. Tokom 2021. godine nije došlo je do značajnih promjena u poreskoj politici FBiH, ali za 2022. godinu očekuju se značajni rizici jer po usvojenom novom kontnom okviru i novim obrascima finansijskog izvještavanja Fonda sve promjene na portfelju Fonda (realizirane i nerealizirane) sumiraju se u jedan rezultat prije oporezivanja.

## NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

### za period 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

izraženo u KM

2021 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	Prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticaju
I	39.088.618	107.567	38.981.051	37.907.811	7,68	5.072.824
II	39.382.716	41.671	39.341.044	38.481.984	7,76	5.072.824
III	36.678.436	38.249	36.640.188	35.434.693	7,22	5.072.824
IV	36.639.835	44.275	36.595.560	35.300.843	7,21	5.072.824
V	37.340.030	85.974	37.254.056	35.946.600	7,34	5.072.824
VI	39.137.896	41.697	39.096.199	38.490.933	7,71	5.072.824
VII	38.432.375	39.700	38.392.675	37.834.061	7,57	5.072.824
VIII	40.563.366	42.256	40.521.111	39.935.202	7,99	5.072.824
IX	40.643.908	19.510	40.624.399	39.482.436	8,01	5.072.824
X	40.861.709	39.943	40.821.766	39.656.252	8,05	5.072.824
XI	40.497.701	31.755	40.465.946	39.413.946	7,98	5.072.824
XII	40.964.201	26.249	40.937.952	39.419.316	8,07	5.072.824
Ukupno			469.671.946	457.304.078	92,59	60.873.888
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			<b>39.139.329</b>	<b>38.108.673</b>	<b>7,72</b>	<b>5.072.824</b>
			izraženo u KM			
PGNVI Fonda/dionice			39.139.329			
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije			38.108.673			
<b>Upravljačka provizija 3% (UP)</b>			<b>1.143.260</b>			
Prekoračenje TER-a			(25.148)			
<b>Ukupno upravljačka provizija</b>			<b>1.118.112</b>			

Neto vrijednost imovine Fonda za 2021. godinu je utvrđivala Raiffeisen Bank d.d. BiH (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 39.139.329.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2021. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po obračunu Depozitara za 2021. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 38.108.673. izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 1.118.112 (obračunata upravljačka provizija KM 1.143.260 umanjena je za prekoračenje TERa za KM 25.148).



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 5.072.824, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 7,72.

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)	41.821.690	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	41.735.860
Broj dionica Fonda	5.072.824	Broj dionica Fonda	5.072.824
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	8,23	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/broj dionica)	8,23

#### Izveštaj o NVI po dionici i cijeni dionice Fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period 2021	Prethodni period 2020	Raniji periodi		
			2019	2018	2017
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	7,14	6,92	7,20	7,05	7,08
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	8,60	8,03	8,16	7,98	8,18
Najniža cijena	3,50	3,40	2,98	2,16	2,34
Najviša cijena	3,90	4,45	4,00	3,70	4,30
Prosječna cijena	3,71	3,74	3,99	3,49	2,89

**1. Poslovni prihodi**

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021 (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Prihod od dividendi	1.066.712	621.922
Prihod od kamata na depozite i obveznice	44.842	50.293
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>1.111.554</b>	<b>672.215</b>

Prihodi od dividendi KM 1.066.712 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji, i to:

- Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj	KM 597.271
- BH telecom d.d. Sarajevo	KM 350.903
- Telekom Srpske a.d. Banja Luka	KM 67.760
- JP Elektprivreda BiH d.d. Sarajevo	KM 31.146
- Industrijske plantaže a.d.B.Luka	KM 19.632

**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	1.118.112	1.091.964
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	11.685	1.128
Naknada Nadzornom odboru	9.184	12.672
Naknada externe revizije	8.775	11.115
Naknada depozitara	32.125	29.887
Troškovi bankarskih usluga	1.303	1.403
Rashodi po osnovu poreza	2.458	1.942
Troškovi upravljanja-RVP	14.668	14.699
Troškovi objavljivanja	694	2.957
Naknada KVP	39.139	38.444
Ostali rashodi	131.733	131.063
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>1.369.876</b>	<b>1.337.274</b>

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 3 % od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2021. 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 1.118.112 (obračunata upravljačka provizija KM 1.143.260 umanjena je za prekoračenje TERA za KM 25.148). Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 38.108.673. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 39.139.329. Najznačajniji ostali rashodi KM 131.733 se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 85.962, troškove računovodstva KM 31.453 i naknade SASE KM 11.400.

**3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja***Realizirani dobici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Realizirani dobici na papirima od prodaje vrijednosnih papira	21.477	8.574
<b>Ukupno realizirani dobici</b>	<b>21.477</b>	<b>8.574</b>

*Realizirani gubici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	0	0
<b>Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani dobitak od ulaganja KM 21.477.

U 2021. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka od prodaje ulaganja je prikazana u nastavku:

R.br.	Nazov emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)	Realizirani dobitak/ gubitak (KM)
1	Tvornicacementa Kakanj d.d.	TCMKR	924.878	21.454
2	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	135	23
	Realizirani dobitak od prodaje ulaganja:			<b>21.477</b>

**4. Nerealizirani dobici i gubici od ulaganja***Nerealizirani dobici*

ozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Promjene u nerealizovanim dobicima	5.010.150	4.574.214
<b>Ukupno promjene u nerealizovanim dobicima</b>	<b>5.010.150</b>	<b>4.574.214</b>

*Nerealizirani gubici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Promjene u nerealizovanim gubicima	1.822.471	1.727.344
<b>Promjena u nerealizovanim gubicima od ulaganja</b>	<b>1.822.471</b>	<b>1.727.344</b>

**Neto efekat od nerealizovanih dobitaka (gubitaka) iznosi KM 3.187.679 - nerealizovani dobitak.**



**5. Gotovina**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Poslovni račun	692.837	962.666
<b>Ukupno gotovina</b>	<b>692.837</b>	<b>962.666</b>

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 692.837 se odnose na tekuća sredstva KM 520.273 deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar) i na namjenskom depozitnom računu KM 172.564 –skrbništvo kod Raiffeisen Bank d.d. BiH .

**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	191.998.020	192.690.213
Ispravka vrijednosti	-162.384.844	(165.135.463)
<b>Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire</b>	<b>29.613.176</b>	<b>27.554.750</b>
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	3.754.075	3.754.075
Ispravka vrijednosti	2.828.898	1.683.531
<b>Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u inostranstvu</b>	<b>6.582.973</b>	<b>5.437.606</b>
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata	0	6.418
Ispravka vrijednosti	0	(18)
<b>Ukupno ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata</b>	<b>0</b>	<b>6.400</b>
<b>Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</b>	<b>36.196.149</b>	<b>32.998.756</b>
Oroceni depoziti	4.900.000	4.900.000
<b>Ukupno ulaganja finansijska sredstva koja se drže do dospijeca</b>	<b>4.900.000</b>	<b>4.900.000</b>
<b>Ukupno ulaganja</b>	<b>41.096.149</b>	<b>37.898.756</b>

*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 investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 38.108.673.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 39.139.329.

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 1.030.656 od čega su najznačajnija prekoračenja u emitentima Tvornica cementa Kakanj d.d. i Snaga d.d. Vareš.

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2021. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (dionice i udjeli) KM 36.196.149.
- ✓ Oročeni depoziti - finansijska sredstva koja se drže do dospjeća KM 4.900.000.

Oročeni depoziti KM 4.900.000 odnose se na:

Banka	Vrijednost KM	Datum ugovora	Rok važenja	Kamatna stopa
ProCredit bank d.d. Sarajevo	500.000	30.03.2021.	12 mjeseci, 30.03.2022. godine	1,10%
ASA Banka d.d.Sarajevo	800.000	26.10.2021.	12 mjeseci do 26.10.2022. godine	0,60%
Ziraat bank d.d. Sarajevo	600.000	03.06.2021.	12 mjeseci do 03.06.2022.godine	1,00%
Ziraat bank d.d. Sarajevo	600.000	03.06.2021.	12 mjeseci do 03.06.2022.godine	1,00%
BBI Bank d.d. Sarajevo	600.000	14.06.2021.	12 mjeseci do 14.06.2022.godine	0,60%
BBI Bank d.d. Sarajevo	600.000	14.06.2021.	12 mjeseci do 14.06.2022.godine	0,60%
ASA Banka d.d. Sarajevo	600.000	18.06.2021.	12 mjeseci do 18.06.2022.godine	0,70%
ProCredit bank d.d. Sarajevo	600.000	22.06.2021.	12 mjeseci do 22.06.2022.godine	1,10%
<b>Ukupno ulaganja u depozite</b>	<b>4.900.000</b>			

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

Prodaja i dospjeće ulaganja: dionice, udjeli i oročeni depoziti iz portfelja Fonda:

## Prodaja ulaganja:

R.br.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna prodajna cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1	Tvornicacementa Kakanj d.d.	TCMKR	34748	26,62	924.878
2	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	50	2,7	135
<b>Ukupno:</b>					<b>925.013</b>

## Dospjeće oročenih depozita i oveznica

Rb	Naziv emitenta	Berzanski simbol	vrijednost (KM)
3	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKD	6.400
4	Procredit banka		505.988
5	ASA banka d.d.Sarajevo		808.751
6	Turkish Ziraat banka		606.626
7	Turkish Ziraat banka		606.626
8	BBI banka		605.072
9	BBI banka		605.072
10	Intesa SanPaolo banka		605.075
11	Intesa SanPaolo banka		605.073
12	Procredit banka		600.072
<b>UKUPNO:</b>			<b>5.554.755</b>

## Kupovina udjela:

U toku 2021 godine Fond je kupio 99.000 dionica emitenta JP Elektroprivreda BiH d.d Sarajevo ukupne vrijednosti KM 919.650. Takođe, vrijednost depozita od KM 4.900.000 je oročeno na 12 mjeseci.

## 7. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Potraživanja po osnovu kamata na depozite	7.148	8.195
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	25.556	22.652
Ostala potraživanja od Društva za upravljanje	0	0
<b>Ukupno potraživanja iz aktivnosti</b>	<b>32.704</b>	<b>30.847</b>

Potraživanja od društava po osnovu dividendi na redovne dionice KM 25.556 se odnose na nenaplaćena potraživanja za dividende od emitenata Telekom Srpske a.d. Banja Luka.



**8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Obaveze prema banci depozitaru	2.789	2.571
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	950	0
Ostale obaveze iz poslovanja	6.066	8.181
<b>Obaveze po osnovu troškova poslovanja</b>	<b>9.805</b>	<b>10.752</b>
Obaveze za naknadu za upravljanje	73.400	93.881
Ostale obaveze prema Društvu	2.625	2.610
<b>Obaveze prema društvu za upravljanje</b>	<b>76.025</b>	<b>96.491</b>
<b>Kratkoročne obaveze i razgraničenja</b>	<b>85.830</b>	<b>107.243</b>

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 76.005 odnose se na:

- obavezu po osnovi upravljačke provizije za decembar KM 73.400 i
- ostale obaveze prema Društvu za refundiranje troškova upravljanja Fonda u iznosu od KM 2.625.

**9. Kapital**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Dionički kapital	66.961.277	66.961.277
Emisiona premija	2.683.902	2.683.902
Ostale rezerve	9.240.616	7.050.231
Neraspoređena dobit ranijih godina	0	0
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(40.100.769)	(40.100.769)
Rezultat tekuće godine	(236.845)	(656.485)
Nerealizirani dobitak	5.010.150	4.574.214
Nerealizirani gubitak	(1.822.471)	(1.727.344)
<b>Ukupno kapital</b>	<b>41.735.860</b>	<b>38.785.026</b>

Na dan 31.12.2021. godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 66.961.277.

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2021. godine ukupno iznose KM 3.187.679 (**pozitivan efekat**).

Promjene tokom 2021. godine za nerealizirani dobitak (gubitak) su prikazane kako slijedi:

	Iznos (KM)
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat) 01.01.2020.g.	<b>2.846.870</b>
Tekući nerealizirani rezultat	3.187.679
Pokriće na osnovu odluke Skupštine	-2.846.870
Stanje na dan 31.12.2021. godine	<b>3.187.679</b>

### 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 povezanost 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	
DUF PROF – IN d.o.o. Sarajevo	DUF	Ugovor o upravljanju Računovodstvo	73.400 2.625	0	0	1.118.112 31.453
Raiffeisen banka d.d.Sarajevo	Depozitar	Ugovor o depoz.posl. Ugovor o skrbn.posl.	1.500 1.289	0	0	18.000,00 14.125
Zuko d.o.o.	Revizor	Ugovor za 2020 Ugovor za 2021		0	0	6.435 2.340
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	950	0	0	11.400
VGT broker	Broker	Ugovor				10.302
Lejla Suljagić- Bubalo	Direktor Fonda	Ugovor				85.962
Miha Šlamberger	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor				3.744
Miha Čeh	Član nadzornog odbora	Ugovor				2.880
Srećko Judar	Član nadzornog odbora	Ugovor				2.560
Zlatan Filipović	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor				1.102
Jasminka Ljuca	Član odbora za reviziju	Ugovor				848
Emir Brodlija	Član odbora za reviziju	Ugovor				848

### 11. Sudski sporovi

Prema Izjavi Uprave 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(iznosi u KM)

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
<b>Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u F BiH</b>							
1	AGROKRAJINA DD BIHAC	AGRKR	38945	1823	4,68%	0,00	0,00%
2	BNT ALATNICA DD NOVI TRAVNIK	BALTR	103495	13946	13,47%	0,00	0,00%
3	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63457358	261977	0,41%	3143724,00	7,52%
4	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2422303	258391	10,66%	1304874,55	3,12%
5	BIRA d.d. Bihac	BIRBRK4	1941077	112522	5,79%	191 287,40	0,46%
6	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTR	147605	36881	24,98%	333 035,43	0,80%
7	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286889	71694	24,99%	0,00	0,00%
8	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17657682	746975	4,23%	627 459,00	1,50%
9	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	5113	2,30%	0,00	0,00%
10	ZIF FORTUNA FOND d.d.Cazin	FRTFRK1	2235737	78842	3,52%	109 590,38	0,26%
11	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659155	164788	24,99%	823 940,00	1,97%
12	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31586325	43868	0,13%	197 406,00	0,47%
13	ASA banka d.d.Sarajevo	IKBZRK2	658695	10101	1,53%	577 301,44	1,38%
14	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	7361660	101061	1,37%	2425464,00	5,80%
15	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31506541	206577	0,65%	2380593,35	5,69%
16	MOTEL BAZENI DD VITKOVICI	MBZVRK2	26927	1630	6,05%	0,00	0,00%
17	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226879	56719	24,99%	197 382,12	0,47%
18	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	291238	13587	4,66%	869 568,00	2,08%
19	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	249023	43008	17,27%	116 121,60	0,28%
20	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506279	12313	2,43%	307 825,00	0,74%
21	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4634633	231733	5,00%	3382166,31	8,09%



RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
22	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9476540	234835	2,47%	7632137,50	18,25%
23	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1	966230	162771	16,84%	333 680,55	0,80%
24	ŽITOPROMET DD MOSTAR	ZTPMR	982869	120379	12,24%	0,00	0,00%
<b>Ukupno u F BiH</b>						<b>24.953.557</b>	<b>59,68%</b>
<b>Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u RS</b>							
25	Hemijska industrija destilacija a.d. Teslic	DEST-R-A	20129424	1329760	6,60%	308 504,32	0,74%
26	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE	IPBL-R-A	108393599	4255914	3,92%	1574688,18	3,77%
27	POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA	PZBL-R-A	93931688	2699974	2,87%	971 990,64	2,32%
28	Sarajevo gas a.d. Istočno Sarajevo	SGAS-R-A	16399601	693777	4,23%	277 510,80	0,66%
29	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	430137	0,08%	610 751,53	1,46%
<b>Ukupno u RS</b>						<b>3.743.445</b>	<b>8,95%</b>
<b>Ukupno ulaganja u dionice</b>						<b>28.697.002</b>	<b>68,63%</b>
<b>Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u F BiH</b>							
30	OIF Liliom Global	MFGLO-OF	3739669	262299,0241	7,01%	481 528,55	1,15%
31	Raiffeisen Euro Bond	RBON-OF	849607	2141,7484	0,25%	434 644,92	1,04%
<b>Ukupno u F BiH</b>						<b>916 173,47</b>	<b>2,19%</b>
<b>Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u inostranstvu</b>							
32	OIF Triglav Evropa	SI-TRG-EV		35597,1037		1262739,05	3,02%
33	OIF Triglav Maney Market EUR	SI-TRG-MM		42736,5982		850 867,18	2,03%
34	OIF Triglav Svetovni razviti trg	SI-TRG-SRT		141284,5632		2764695,14	6,61%
35	OIF Triglav Top Brands	SI-TRG-TB		29554,1701		1704672,07	4,08%
<b>Ukupno u inostranstvu</b>						<b>6.582.973</b>	<b>15,74%</b>
<b>Ukupno ulaganja u udjele OIF-a</b>						<b>7.499.147</b>	<b>17,94%</b>
<b>Ulaganja u depozite emitenata sa sjedištem u F BiH</b>							
36	Procredit banka	050		1		500 000,00	1,20%
37	ASA banka d.d.Sarajevo	051		1		800 000,00	1,91%
38	Turkish Ziraat banka	052		1		600 000,00	1,43%
39	Turkish Ziraat banka	053		1		600 000,00	1,43%
40	BBi banka	054		1		600 000,00	1,43%
41	BBi banka	055		1		600 000,00	1,43%
42	ASA banka d.d.Sarajevo	059		1		600 000,00	1,43%
43	Procredit banka	060		1		600 000,00	1,43%
<b>Ukupno u F BiH</b>							<b>11,72%</b>
<b>Ukupno ulaganja u depozite</b>						<b>4.900.000</b>	<b>11,72%</b>
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>						<b>41.096.149</b>	<b>98,29%</b>

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 primjeniti na ulaganja Fonda). Na dan 31.12.2021. godine, prema navedenom članu Zakona zabilježeno je prekoračenje ulaganja u emitenta Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj u iznosu KM 1.360.237.

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 6 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:

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Ukupna fer vrijednost ulaganja</i>	<i>Vrijednost prekoračenja u skladu sa Pravilnikom KM</i>
1	Snaga d.d. Vareš	116.122	116.122
2	Motel Bazeni d.d. Vitkovići	0	0
3	Agrokrajina d.d. Bihać	0	0
4	BNT Alatinica d.d. Novi Travnik	0	0
5	Fabrika duhana d.d. Mostar	0	0
6	Žitopromet d.d. Mostar	0	0

UKUPNO

116.122

### 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.

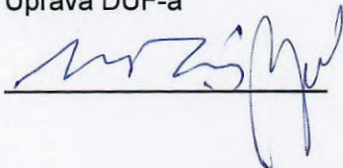


#### 14. Događaji nakon datuma bilansa stanja

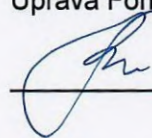
Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 10.02.2022. godine.

Uprava DUF-a



Uprava Fonda





Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Stari Grad, Mehmed paše Sokolovića 15

Sjedište i adresa investicionog fonda

PROF-IN d.o.o. Sarajevo

Naziv društva za upravljanje

04-04; 4200135320009

Matični broj i JIB društva za upravljanje

65-02-0035-11

Registarski broj fonda

4200119980007

Identifikacioni broj za indirektna poreza

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPOSTAVA CENTAR 5

Identifikacioni broj za direktna poreza

64.30

Sifra 06.02.2022. KD BiH 2010

Sifra djelatnosti po SKD

109

Sifra opština

Raiffeisen Bank d.d. BiH

Naziv banke

16100000027150020

Broj računa

## BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izvještaj o finansijskom položaju)

na dan 31.12.2021. godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina	(znos u KM)
1	2	3	4	5	
100 do 102	A. UKUPNA IMOVINA (002 + 003 + 010 + 019 + 020)	001	41.821.690	38.892.269	
	I - Gotovina	002	692.837	962.666	
200 do 209	II - Ulaganja Fonda (004 do 009)	003	41.096.149	37.898.756	
210 do 219	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	004	36.196.149	32.998.756	
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 dospeljeća	006	4.900.000	4.900.000	
240 do 259	4. Depoziti i plasmani	007			
260	5. Ulaganja u nekretnine	008			
	6. Ostala ulaganja	009			
300 do 309	III - Potraživanja (011 do 018)	010	32.704	30.847	
301, 302	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	011			
303	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	012			
304	3. Potraživanja po osnovu kamate	013	7.148	8.195	
305	4. Potraživanja po osnovu dividendi	014	25.556	22.652	
306 do 308	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	015			
309	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	016			
310 do 319	7. Ostala potraživanja	017			
	8. Potraživanja od društva za upravljanje	018			

Kontrolni broj: 1035841959402917



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	85.830	107.243
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	9.805	10.752
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	027	2.789	2.571
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	7.016	8.181
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 + 033)	031	76.025	96.491
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	032	73.400	93.881
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	033	2.625	2.610
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)	034		
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		
	C. NETO IMOVINA FONDA (001 - 021)	043	41.735.860	38.785.026
50	D. KAPITAL (045 + 048 + 051 + 065 + 059 - 062 ± 065)	044	41.735.860	38.785.026
500	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	045	66.961.277	66.961.277
501	1. Dionički kapital - redovne dionice/akcije	046	66.961.277	66.961.277
501	2. Udjeli	047		
51	II - Kapitalne rezerve (049 + 050)	048	2.683.902	2.683.902
510	1. Emisiona premija	049	2.683.902	2.683.902
519	2. Ostale kapitalne rezerve	050		
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	9.240.616	7.050.231
530	1. Zakonske rezerve	057	9.240.616	7.050.231
531	2. Ostale rezerve	058		



1	2	3	4	5
54	<b>V - Neraspoređena dobit (060 + 061)</b>	059		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	060		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	061		
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063 + 064)</b>	062	40.337.614	40.757.254
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	063	40.100.769	40.100.769
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	064	236.845	656.485
56	<b>VII - Nerealizovani dobit/gubitak (066 + 067)</b>	065	3.187.679	2.846.870
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	066	5.010.150	4.574.214
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	067	1.822.471	1.727.344
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	068	<b>5.072.824</b>	<b>5.072.824</b>
	<b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043 / 068)</b>	069	<b>8</b>	<b>8</b>
	<b>G. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>			
	1. Vanbilansna aktiva	070	12.000.000	12.000.000
	2. Vanbilansna pasiva	071	12.000.000	12.000.000

Sarajevo-Stari Grad

Mjesto

1.2.2022.

Datum



GAGović (OSMAN) JASMINKA

Certifikovani računovođa

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
JASMINKA GAGović

Federacija BiH

Licenca broj: CR-4685/5

Ibrahim Mehinović

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Stari Grad, Mehmed paše Sokolovića 15

Sjedište i adresa investicionog fonda

PROF-IN d.o.o. Sarajevo

Naziv društva za upravljanje

04-04; 4200135320009

Matični broj i JIB društva za upravljanje

65-02-0035-11

Registarski broj fonda

4200119980007

Identifikacioni broj za indirektna poreza

64.30

109

Raiffeisen Bank d.d. BiH

1610000027150020

## BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

za period od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine

(iznos u KM)

Grupa pozicija	Naziv pozicije	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	<b>201</b>		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	<b>202</b>		
700	1. Prihodi od dividendi	203	1.111.554	672.215
701, 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	204	1.066.712	621.922
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	205	44.842	50.293
709	4. Ostali poslovni prihodi	206		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	<b>207</b>		
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	208	21.477	8.574
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	209	21.477	8.574
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	210		
719	4. Ostali realizovani dobiti	211		
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	<b>212</b>		
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	1.369.876	1.337.274
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	214	1.118.112	1.091.964
602	3. Rashodi po osnovu kamata	215	11.685	1.128
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	9.184	12.672
604	5. Naknada vanjskom revizoru	217	8.775	11.115
605	6. Naknada banci depozitaru	218	32.125	29.887
607	7. Rashodi po osnovu poreza	219	2.458	1.942
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi Fonda	220	187.537	188.566
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	<b>221</b>		
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	222		
611	2. Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika	223		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	224		
613, 619	4. Ostali realizovani gubici	225		
	<b>V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK</b>			
	1. Realizovana dobit (202 + 207) - (212 + 221)	226		
	2. Realizovani gubitak (212 + 221) - (202 + 207)	227	236.845	656.485
	<b>VI - Finansijski prihodi (229 + 230)</b>	<b>228</b>		
730	1. Prihodi od kamata	229		
739	2. Ostali finansijski prihodi	230		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232 + 233)</b>	<b>231</b>		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	232		
639	2. Ostali finansijski rashodi	233		
	<b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226 + 228 - 231)	234		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227 + 231 - 228)	235	236.845	656.485
	<b>C. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>	<b>236</b>		
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**

2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja

(235 - 234 + 237 + 238 - 239)

**241**

236.845

656.485

Kontrolni broj: 1102751067467775

str. 1 od 2



1	2	3	4	5
	<b>E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>			
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>			
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	242	5.010.150	4.574.214
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	243	5.010.150	4.574.214
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		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	248		
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	249	1.822.471	1.727.344
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	250	1.822.471	1.727.344
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		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>	255		
	1. Ukupna nerealizovana dobit (242 - 249)	256	3.187.679	2.846.870
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249 - 242)	257		
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>			
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240 - 241 + 256 - 257)	258	2.950.834	2.190.385
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241 - 240 + 257 - 256)	259		
	Obična zarada po dionici	260		
	Razrijeđena zarada po dionici	261		

Sarajevo-Stari Grad

1.2.2022.

1.2.2022.

1.2.2022.

GAGOVIĆ (OSMAN) JASMINKA

Certificirani računovoda

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
JASMINKA GAGOVIĆ  
Federacija BiH  
Licenca broj: CR-4685/G



Ibrahim Mehinović

Zastupnik poslovanja

1.2.2022.

ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Stari Grad, Mehmed paše Sokolovića 15

Sjedište i adresa investicionog fonda

PROF-IN d.o.o. Sarajevo

Naziv društva za upravljanje

04-04; 4200135320009

Matični broj i JIB društva za upravljanje

65-02-0035-11

Registarski broj fonda

4200119980007

Identifikacioni broj za indirektnu porez

64.30

109

Raiffeisen Bank d.d. BiH

1610000027150020

## 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	Tekući period	Prethodni period	5
3	4			
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>				
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	6.941.110	6.169.217	113
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	5.831.413	5.502.689	106
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	1.063.808	614.545	173
3. Prilivi po osnovu kamata	404	45.889	51.983	88
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406			
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	7.210.939	6.662.105	108
1. Odlivi po osnovu ulaganja	408			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	409	919.650		
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410	4.900.000	5.331.537	92
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	1.138.592	1.086.211	105
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	413	11.685	1.128	1036
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	11.115	8.775	127
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	31.907	29.841	107
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416	197.990	204.613	97
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418			
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401 - 407)	419			
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407 - 401)	420	269.829	492.888	55
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>				
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	6.941.110	6.169.217	113
D. Ukupni odlivi gotovine (407 + 424)	431	7.210.939	6.662.105	108
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430 - 431)	432			
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431 - 430)	433	269.829	492.888	55

G. Gotovina na početku perioda	434	962.666	1.455.554	66
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	435			
I Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	436			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA + 432 - 433 + 435 - 436)	(434 437	692.837	962.666	72

Sarajevo-Stari Grad

Mjesto

GAGOVIĆ (OSMAN) JASMINKA

Certifikovani računovoda

1.2.2022.

Datum

Kontrolni broj: 1223748817393979

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
JASMINKA GAGOVIĆ  
Federacija BiH  
Licenca broj: CR-4685/5



Ibrahim Mehinović

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

str. 1 od 1



ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

Mjesto investicionog fonda

Sarajevo-Stari Grad, Mehmed paše Sokolovića, 15

Sedište i adresa investicionog fonda

PROF-IN d.o.o. Sarajevo

Matični broj za upravljanje

04-04; 4200135320009

Matični broj za poslovanje

65-02-0035-11

Registarski broj fonda

4200119980007

Identifikacioni broj za općinski porez

64.30

109

Raiffeisen Bank d.d. BiH

1610000027150020

## 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	2.950.834	2.190.385
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	-236.845	-656.485
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303	3.187.679	2.846.870
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304		
5.	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	305		
6.	Revalorizacije 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	2.950.834	2.190.385
11.	Neto imovina	311		
12.	Na početku perioda	312	38.785.026	36.594.641
13.	Na kraju perioda	313	41.735.860	38.785.026
14.	Broj udjela/dionica Fonda u periodu	314		
15.	Broj udjela/dionica Fonda na početku perioda	315	5.072.824	5.072.824
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	5.072.824	5.072.824

Sarajevo-Stari Grad

1.2.2022.

GAGOVIĆ (OSMAN) JASMINKA

potpisani računovoda

CERTIFIKOVANI RAČUNOVODA  
JASMINKA GAGOVIĆ  
Federacija BiH  
Licenca broj: CR-4686/5



Ibrahim Mehinović

OPĆI PODACI O FONDU NA DAN 31.12.2021.

Opis	Sadržaj	Napomena
<b>1. Informacije o identitetu Fonda</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	ZIF PROF-PLUS d.d. Sarajevo, M.P.Sokolovića 15.	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "PROF-PLUS" d.d.Sarajevo
broj telefona i telefaksa:	Tel: 033/263-300 Fax. 033/263-302	
e-mail adresu:	prof-in @prof-in.ba	
web:	www.prof-in.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	65-02-0035-11 (prijašnji broj 1-22970)	
ime i prezime direktora Fonda:	Lejla Suljagić-Bubalo	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Miha Šlamberger predsjednik i članovi Miha Čeh i Srećko Judar	
ime i prezime članova odbora za reviziju:	Zlatan Filipović predsjednik i članovi Jasminka Ljuca i Emir Brodlija	
firmu i sjedište vanjskog revizora:	"ZUKO" d.o.o. Društvo za reviziju i usluge	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda:	Raiffaisen banka d.d.Sarajevo	
<b>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o.Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	Tel: 033/263-300 Fax. 033/263-302	
e-mail adresu:	prof-in @prof-in.ba	
web:	www.prof-in.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Broj Rješenja UF/I-4396/2000 datum 01.08.2000.god.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Broj Rješenja 03-19-33/00 datum 24.04.2000.god.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Ibrahim Mehinović direktor i Senada Smajić-Ermacor izvršni direktor	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:	Andrej Petek predsjednik i članovi Hasan Delić i Sašo Ivanović	
imena i prezimena članova odbora za reviziju:		
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Društvo za reviziju "Expert" d.o.o. Zenica	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda:	Raiffaisen banka d.d.Sarajevo	


Računovođa

  
Gagović Jasminka

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
JASMINKA GAGOVIĆ  
Fiskalizacija BiH  
Licenca broj CR-4685/5



Direktor:

  
Lejla Suljagić-Bubalo

Naziv fonda: **PROF-PLUS**  
 RegistarSKI broj fonda: **65-02-0035-11**  
 Naziv društva za upravljanje: **Prof-in d.o.o. Sarajevo**  
 Matični broj društva za upravljanje: **4200135320009**  
 JIB društva za upravljanje: **04-04**  
 JIB investicijskog fonda: **ZJP-031-06**

**IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2021.**

Rbr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupni broj emitovanih vrijednica	Broj vrijednica u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vrijednica	Fer cijena vrijednica	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u F BiH</b>													
1	AGROKRAJINA DD BIHAC	AGRIK	38945	1823	4.69%	109,70927	0	0,00	0,00%	PR	0,00%	0,00	Član 2., stav (1), tačke c), d), e), f), g) Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom (u daljem tekstu Pravilnik). Rok za usaglašavanje godina dana od stupanja na snagu Pravilnika. Razlog prekoračenje je zatečeno stanje. U međuvremenu je dionica delotvorna sa berze i ne mogu se izdati prodajni nalozi
2	BNT ALATNICA DD NOVI TRAVNIK	BALTR	103495	13946	13.47%	143,410297	0	0,00	0,00%	PR	0,00%	0,00	Član 2., stav (1), tačka c), d), e), f), g) Pravilnika. Rok za usaglašavanje godina dana od stupanja na snagu Pravilnika. Razlog prekoračenje je zatečeno stanje. U međuvremenu je dionica delotvorna sa berze i ne mogu se izdati prodajni nalozi
3	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63457358	261977	0.41%	61,964041	12	3143 724,00	7.52%	TC			
4	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2422303	258391	10.66%	34,839534	5.05	1304 874,55	3.12%	TC			
5	BIRA d.d. Bihać BORAC EXPORT-TRAVNIK	BIRBRK4	1941077	112522	5.79%	26,661453	1.7	191 287,40	0.46%	PR			
6	IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTR	147605	36881	24.96%	154,70297	9.03	333 035,43	0.80%	TC			
7	ENERGOINVEST-DVIDO SARAJEVO	EDVIRK1	286889	71694	24.99%	0.12	0	0,00	0.00%	PR			
8	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17657682	746975	4.23%	26,809318	0.84	627 459,00	1.50%	TC			
9	FDM O.D.	FDHMRK3	221375	5113	2.30%	567,492261	0	0,00	0,00%	PR	0,00%	0,00	Član 2., stav (1), tačke c), d), e), f), g) Pravilnika. Rok za usaglašavanje godina dana od stupanja na snagu Pravilnika. Razlog prekoračenje je zatečeno stanje.
10	ZIF FORTUNA FOND d.d. Čazlin	FRIFRK1	2235737	78942	3.52%	3,721969	1.39	109 590,38	0.26%	TC			
11	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659155	164788	24.89%	86,043483	5	823 940,00	1.97%	TC			
12	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31599325	43868	0.13%	54,709583	4.5	197 406,00	0.47%	TC			
13	ASA banka JP "Elektroprivreda d.d. Sarajevo"	IKBZRK2	658695	10101	1.53%	102,250219	57,1529	577 301,44	1.36%	TC			
14	JP "Elektroprivreda d.d. Mostar"	JPEMR	7361660	101061	1.37%	262,16785	24	2425 464,00	5.80%	TC			
15	ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31506541	206577	0.65%	46,824814	11,524	2380 593,35	5.69%	TC			
16	MOTEL BAZENI DD VITKOVICI	MBZVRK2	26927	1630	6.05%	20	0	0,00	0.00%	PR	0,00%	0,00	Član 2., stav (1), tačka c) Pravilnika. Rok za usaglašavanje godina dana od stupanja na snagu Pravilnika. Razlog prekoračenje je zatečeno stanje.



RBir	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupno broj emitovanih vrijednica	Broj vrijednica u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vrijednica	Fer cijena vrijednica	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekracenja u investiranju	Vrijednost prekracenja	Razlog prekracenja i rok za usaglasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
17	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRARK3	226879	58719	24,99%	28,750228	3,48	197 382,12	0,47%	PR			
18	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	281238	13587	4,66%	10	64	869 568,00	2,08%	TC			
19	SNAGA DO VAREŠ	SNARK2	249023	43008	17,27%	8,628644	2,7	116 121,60	0,26%	TC	100,00%	116 121,60	Član 2., stav (1), tačka c) Pravilnika. Rok za usaglasenje godina dana od stupanja na snagu Pravilnika. Razlog prekracenja je zatečeno stanje.
20	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506279	12313	2,43%	15,296807	25	307 825,00	0,74%	TC			
21	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D.	SOSOR	4634633	231733	5,00%	197,010974	14,5951	3382 166,31	8,09%	TC			
22	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9476540	234835	2,47%	46,37424	32,5	7632 137,60	18,25%	TC	3,25%	1360 236,67	Član 76. Zakona o investicionim fondovima tačka a). Rok za usaglasenje godina dana. Prekracenje postoji zbog negativnih tendencija na tržištu kapitala u FBiH i na toj osnovi stalnog smanjenja NVI Fonda uz istovremeni rast cijene dionice Tvornica cementa d.d. Kakanj.
23	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMKR1	566230	162771	16,84%	49,797128	2,05	333 680,55	0,80%	TC			
24	ŽITOPROMET DD MOSTAR	ZTPMR	982869	120379	12,24%	31,665084	0	0,00	0,00%	PR	0,00%	0,00	Član 2., stav (1), tačke b), c), d), e), f), g) Pravilnika. Rok za usaglasenje godina dana od stupanja na snagu Pravilnika. Razlog prekracenja je zatečeno stanje.
Ukupno u F BiH									24953 556,63	59,68%			

#### Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS:

25	Hemijiska industrija destilacija d.d. Tešić	DEST-R-A	20129424	1329760	6,60%	0,598099	0,232	308 504,32	0,74%	TC			
26	INDUSTRIJSKE	IPBL-R-A	108393599	4255914	3,92%	0,3125	0,37	1574 688,18	3,77%	PR			
27	POSLOVNA ZONA AD BANJALUKA	PZBL-R-A	93931688	2696974	2,87%	0,3125	0,36	971 990,64	2,32%	PR			
28	Sarajevo gas a.d. Istočno Sarajevo	SGAS-R-A	16399601	693777	4,23%	1,328108	0,4	277 510,80	0,68%	PR			
29	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491363755	430137	0,08%	1,472702	1,4189	610 751,53	1,46%	TC			
Ukupno u RS									3743 445,47	8,95%			
Ukupno ulaganja u dionice									28697 002,10	68,63%			

#### Ulaganja u udjele OIF-a emitentata sa sjedištem u F BiH

30	OIF Lium Global	MFGL-O-F	37396669	262299,0241	7,01%	2,181872	1,8358	481 528,55	1,15%	TC			
31	Ratiffelsen Euro Bond	RBON-O-F	849507	2141,7484	0,25%	201,487999	202,935299	434 644,92	1,04%	TC			
Ukupno u F BiH									916 173,47	2,19%			

#### Ulaganja u udjele OIF-a emitentata sa sjedištem u inostranstvu

32	OIF Triglav Evropa	SI-TRG-EV		35597,1037		28,204542	35,473084	1262 739,05	3,02%	TC			
33	OIF Triglav Maney Market EUR	SI-TRG-MM		42799,5982		20,256655	19,909567	850 867,18	2,03%	TC			
34	OIF Triglav Svetlomi razviti trg	SI-TRG-SRT		141284,5632		8,891629	19,568275	2764 895,14	6,61%	TC			
35	OIF Triglav Top Brands	SI-TRG-TB		29554,1701		21,253346	57,679578	1704 672,07	4,08%	TC			
Ukupno u inostranstvu									6582 973,44	15,74%			
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a									7499 146,91	17,94%			

RBR	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupno broj emitovanih vrijednica	Broj vrijednica u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda (54+100)	Nabavna cijena vrijednica	Fer cijena vrijednica	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>Ulaganja u depozite emitirane sa sjedištem u F BiH</b>													
36	Procredit banka	050		1		500000	500000	500 000,00	1,20%	AM			
37	ASA banka d.d. Sarajevo	051		1		800000	800000	800 000,00	1,91%	AM			
38	Turkish Ziraat banka	052		1		600000	600000	600 000,00	1,43%	AM			
39	Turkish Ziraat banka	053		1		600000	600000	600 000,00	1,43%	AM			
40	BBI banka	054		1		600000	600000	600 000,00	1,43%	AM			
41	BBI banka	055		1		600000	600000	600 000,00	1,43%	AM			
42	ASA banka d.d. Sarajevo	059		1		600000	600000	600 000,00	1,43%	AM			
43	Procredit banka	060		1		600000	600000	600 000,00	1,43%	AM			
<b>Ukupno u F BiH</b>									<b>4800 000,00</b>	<b>11,72%</b>			
<b>Ukupna ulaganja u depozite</b>									<b>4800 000,00</b>	<b>11,72%</b>			
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>									<b>41096 149,01</b>	<b>98,28%</b>			

Napomena:

Prekoracenja su utvrđena nakon usklađenja sa depozitarom i u NVI nije uključena upravljačka provizija i naknada Komisiji za vrijednosne papire za decembar 2021. godine.

Računovođa

CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA  
JASMINKA GAGVIĆ  
Federacija BiH  
Licenca broj: CB-4665/15

Direktor



Naziv fonda  
 Registrirani broj fonda  
 65-02-0035-11  
 Naziv društva za upravljanje  
 Prof-in d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje  
 4200135320009  
 JIB društva za upravljanje  
 04-04  
 JIB investicijskog fonda  
 ZJP-031-06  
 Prof Plus dd Sarajevo

IZVJEŠTAJ O OBRACUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD JANUAR - DECEMBAR 2021. godine

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Broj dionica/djela fonda	NVI po dionici/djelu fonda
	Glasovna	Ulaganja	Pozajmljivanja	Ostalo	UKUPNO	Ghazeve po osnovu ulaganja fonda	Ghazeve po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema PUF-u	Ostalo	UKUPNO		
01.01.2021.	962.666,11	37.897.814,89	30.981,39	0,00	38.891.462,49	0,00	10.752,46	96.490,77	0,00	107.243,23	5072824	7,65
02.01.2021.	962.666,11	37.897.791,98	31.115,20	0,00	38.891.573,29	0,00	10.752,46	96.490,77	0,00	107.243,23	5072824	7,65
03.01.2021.	962.666,11	37.897.768,96	31.249,01	0,00	38.891.684,08	0,00	10.752,46	96.490,77	0,00	107.243,23	5072824	7,65
04.01.2021.	962.666,11	37.895.416,53	31.382,82	0,00	38.859.465,46	0,00	10.752,46	96.490,77	0,00	107.243,23	5072824	7,64
05.01.2021.	962.666,11	37.848.861,21	32.374,63	0,00	38.843.901,95	5,88	10.752,46	96.490,77	0,00	107.249,11	5072824	7,64
06.01.2021.	962.666,11	37.790.339,83	91.918,44	0,00	38.844.924,38	403,94	10.752,46	96.490,77	0,00	107.847,17	5072824	7,64
07.01.2021.	963.618,23	37.810.879,20	130.194,25	0,00	38.904.591,68	641,81	10.752,46	96.490,77	0,00	107.895,04	5072824	7,65
08.01.2021.	1.022.530,17	37.857.658,05	90.418,06	0,00	38.970.606,28	365,62	10.752,46	96.490,77	0,00	107.808,85	5072824	7,66
09.01.2021.	1.022.530,17	37.857.635,03	90.551,87	0,00	38.970.717,07	365,62	10.752,46	96.490,77	0,00	107.608,85	5072824	7,66
10.01.2021.	1.022.530,17	37.857.612,01	90.685,68	0,00	38.970.827,86	365,62	10.752,46	96.490,77	0,00	107.608,85	5072824	7,65
11.01.2021.	1.061.286,42	37.819.783,05	51.819,46	0,00	38.932.888,93	121,87	10.752,46	96.490,77	0,00	107.385,10	5072824	7,67
12.01.2021.	1.080.664,55	37.898.328,19	32.453,27	0,00	38.989.446,01	0,00	10.752,46	96.490,77	0,00	107.243,23	5072824	7,67
13.01.2021.	1.080.664,55	37.884.359,15	51.853,08	0,00	39.016.876,78	120,41	10.752,46	96.490,77	0,00	107.363,64	5072824	7,67
14.01.2021.	1.080.664,55	38.031.359,50	52.506,89	0,00	39.164.529,94	123,66	10.752,46	96.490,77	0,00	107.366,89	5072824	7,70
15.01.2021.	993.040,48	37.904.204,91	122.268,70	0,00	39.019.514,09	558,84	482,57	0,00	0,00	1.041,41	5072824	7,69
16.01.2021.	993.040,48	37.904.181,89	122.402,51	0,00	39.019.824,88	558,84	482,57	0,00	0,00	1.041,41	5072824	7,69
17.01.2021.	993.040,48	37.904.158,66	122.536,32	0,00	39.019.735,46	558,84	482,57	0,00	0,00	1.062,53	5072824	7,70
18.01.2021.	993.557,23	37.919.647,23	126.050,13	0,00	39.039.254,59	579,96	482,57	0,00	0,00	506,94	5072824	7,71
19.01.2021.	1.081.895,64	37.931.618,94	37.289,94	0,00	39.050.804,52	24,37	482,57	0,00	0,00	482,57	5072824	7,73
20.01.2021.	1.085.771,27	37.997.344,57	33.523,75	0,00	39.116.639,59	0,00	482,57	0,00	0,00	852,74	5072824	7,73
21.01.2021.	1.085.771,27	38.045.241,71	92.885,56	0,00	39.223.898,54	370,17	482,57	0,00	0,00	452.485,44	5072824	7,73
22.01.2021.	1.084.271,99	38.472.817,95	90.550,65	0,00	39.657.640,59	452.012,87	482,57	0,00	0,00	452.485,44	5072824	7,73
23.01.2021.	1.094.271,99	38.472.794,51	90.684,46	0,00	39.657.750,96	452.012,87	482,57	0,00	0,00	452.485,44	5072824	7,73
24.01.2021.	1.094.271,99	38.472.771,06	90.818,27	0,00	39.657.861,32	452.012,87	482,57	0,00	0,00	452.485,44	5072824	7,73
25.01.2021.	1.159.129,82	38.482.385,27	44.724,08	0,00	39.660.239,17	451.723,65	482,57	0,00	0,00	452.206,52	5072824	7,73
26.01.2021.	707.519,12	38.487.426,59	38.825,89	0,00	39.213.771,60	81,25	482,57	0,00	0,00	563,82	5072824	7,73
27.01.2021.	720.437,87	38.358.344,43	25.959,70	0,00	39.104.742,00	0,00	632,57	0,00	0,00	632,57	5072824	7,71
28.01.2021.	720.437,87	38.372.533,31	26.093,31	0,00	39.119.064,89	0,00	632,57	0,00	0,00	1.689,07	5072824	7,69
29.01.2021.	713.249,20	38.271.470,54	26.277,32	0,00	39.010.947,06	0,00	1.698,07	0,00	0,00	1.698,07	5072824	7,69
30.01.2021.	713.248,20	38.271.446,88	26.360,99	0,00	39.011.057,07	0,00	1.698,07	0,00	0,00	9.719,32	5072824	7,69
31.01.2021.	713.219,30	38.271.423,01	26.488,39	0,00	39.011.130,70	0,00	7.109,29	2.610,03	0,00	107.567,29	5072824	7,68
Prosjeak	969.695,51	38.054.948,97	63.974,01	0,00	39.088.618,48	58.484,17	6.422,45	43.660,67	0,00	107.567,29	5072824	7,68



01.02.2021.	715.335,42	38.284.991,32	24.566,08	0,00	39.034.832,82	0,00	16.792,71	97.379,56	0,00	114.172,27	38.920.660,55	5072824	7,67
02.02.2021.	716.198,96	38.797.045,86	25.258,35	0,00	39.538.603,17	9,26	16.792,71	97.379,56	0,00	114.181,53	39.424.321,84	5072824	7,77
03.02.2021.	718.198,96	38.814.051,20	25.392,16	0,00	39.555.642,32	9,26	16.792,71	97.379,56	0,00	114.181,53	39.441.460,79	5072824	7,78
04.02.2021.	717.671,70	38.912.803,32	24.043,97	0,00	39.554.518,99	0,00	16.792,71	97.379,56	0,00	114.172,27	39.540.346,72	5072824	7,79
05.02.2021.	717.671,70	38.927.282,87	25.139,78	0,00	39.670.094,35	6,01	16.792,71	97.379,56	0,00	114.178,28	39.555.916,07	5072824	7,80
06.02.2021.	717.671,70	38.927.258,78	25.273,59	0,00	39.670.204,07	6,01	16.792,71	97.379,56	0,00	114.178,28	39.556.025,79	5072824	7,80
07.02.2021.	717.671,70	38.927.234,91	25.407,40	0,00	39.670.314,01	6,01	16.792,71	97.379,56	0,00	114.178,28	39.556.135,73	5072824	7,80
08.02.2021.	717.671,70	38.937.863,10	25.541,21	0,00	39.681.076,01	6,01	16.792,71	97.379,56	0,00	114.178,28	39.568.897,73	5072824	7,80
09.02.2021.	718.627,69	38.953.860,03	24.713,02	0,00	39.697.200,74	0,00	16.792,71	97.379,56	0,00	114.172,27	39.583.028,47	5072824	7,81
10.02.2021.	718.627,69	38.978.033,69	24.848,83	0,00	39.722.108,21	0,00	16.792,71	97.379,56	0,00	114.172,27	39.607.935,94	5072824	7,81
11.02.2021.	617.674,84	38.945.382,68	50.980,57	0,00	39.614.038,09	162,50	10.729,14	2.610,03	0,00	13.501,67	39.600.536,42	5072824	7,81
12.02.2021.	605.353,90	38.862.851,36	63.510,98	0,00	39.531.716,24	199,55	1.096,48	0,00	0,00	1.296,03	39.530.420,21	5072824	7,79
13.02.2021.	605.353,90	38.862.827,70	63.643,39	0,00	39.531.824,99	199,55	1.096,48	0,00	0,00	1.296,03	39.530.528,96	5072824	7,79
14.02.2021.	605.353,90	38.862.804,04	63.775,80	0,00	39.531.893,74	199,55	1.096,48	0,00	0,00	1.296,03	39.530.637,71	5072824	7,79
15.02.2021.	630.098,05	38.882.680,70	37.908,21	0,00	39.550.686,96	37,05	0,01	0,00	0,00	37,06	39.550.649,90	5072824	7,80
16.02.2021.	635.989,00	38.867.204,72	32.112,62	0,00	39.535.306,34	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	39.535.306,33	5072824	7,79
17.02.2021.	635.989,00	38.977.785,06	32.245,03	0,00	39.646.019,09	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	39.646.019,08	5072824	7,82
18.02.2021.	635.989,00	38.904.881,41	32.377,44	0,00	39.573.247,85	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	39.573.247,84	5072824	7,80
19.02.2021.	635.989,00	38.879.853,84	32.509,85	0,00	39.548.352,69	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	39.548.352,68	5072824	7,80
20.02.2021.	635.989,00	38.879.830,18	32.642,26	0,00	39.548.461,44	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	39.548.461,43	5072824	7,80
21.02.2021.	635.989,00	38.879.805,73	32.774,67	0,00	39.548.570,40	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	39.548.570,39	5072824	7,80
22.02.2021.	635.989,00	38.808.620,28	57.529,08	0,00	39.502.138,36	153,88	0,01	0,00	0,00	153,89	39.501.984,47	5072824	7,79
23.02.2021.	635.989,00	38.789.059,61	57.739,49	0,00	39.482.787,10	154,37	0,01	0,00	0,00	154,38	39.482.632,72	5072824	7,78
24.02.2021.	660.457,12	38.797.102,92	38.683,90	0,00	39.496.303,94	34,46	0,01	0,00	0,00	34,47	39.496.269,47	5072824	7,79
25.02.2021.	660.534,63	38.661.998,46	38.946,31	0,00	39.361.479,40	35,26	-4,09	0,00	0,00	31,17	39.361.448,23	5072824	7,76
26.02.2021.	659.730,93	37.247.084,75	33.644,72	0,00	37.939.460,40	1,29	-4,09	0,00	0,00	-2,80	37.939.463,20	5072824	7,48
27.02.2021.	658.730,93	37.247.062,37	33.777,13	0,00	37.939.570,43	1,29	-4,09	0,00	0,00	-2,80	37.939.573,23	5072824	7,48
28.02.2021.	658.701,03	37.247.039,78	33.903,61	0,00	37.939.644,42	1,29	4,62,4,40	2.610,03	0,00	7.235,72	37.932.408,70	5072824	7,48
Presjok	665.080,30	38.681.248,60	36.386,69	0,00	39.382.715,59	43,66	6.662,78	34.964,85	0,00	41.671,29	39.341.044,30	5072824	7,76
01.03.2021.	658.701,03	37.361.593,14	34.036,02	0,00	38.054.330,19	1,29	7.902,82	98.814,99	0,00	106.719,10	37.947.611,09	5072824	7,48
02.03.2021.	660.835,53	37.460.148,88	32.032,64	0,00	38.153.017,05	0,00	7.902,82	98.814,99	0,00	106.717,81	38.046.289,24	5072824	7,50
03.03.2021.	661.614,93	36.829.333,51	31.385,65	0,00	37.522.334,09	0,00	7.902,82	98.814,99	0,00	106.717,81	37.415.616,28	5072824	7,38
04.03.2021.	661.614,93	36.475.688,18	31.518,06	0,00	37.168.821,17	0,00	7.902,82	98.814,99	0,00	106.717,81	37.062.103,36	5072824	7,31
05.03.2021.	661.614,93	36.652.949,01	31.650,47	0,00	37.348.214,41	0,00	7.902,82	98.814,99	0,00	106.717,81	37.239.606,42	5072824	7,34
06.03.2021.	661.614,93	36.652.926,42	31.792,88	0,00	37.346.324,23	0,00	7.902,82	98.814,99	0,00	106.717,81	37.239.606,42	5072824	7,34
07.03.2021.	661.614,93	36.652.904,04	31.915,29	0,00	37.346.434,26	0,00	7.902,82	98.814,99	0,00	106.717,81	37.239.606,42	5072824	7,34
08.03.2021.	661.614,93	36.002.582,98	32.047,70	0,00	36.896.245,61	0,00	7.902,82	98.814,99	0,00	106.717,81	36.589.527,60	5072824	7,21
09.03.2021.	661.614,93	35.971.175,70	32.180,11	0,00	36.654.970,74	0,00	7.902,82	98.814,99	0,00	106.717,81	36.589.527,60	5072824	7,21
10.03.2021.	661.614,93	36.115.778,08	33.586,52	0,00	36.810.979,53	7,96	7.902,82	98.814,99	0,00	106.725,77	36.704.253,76	5072824	7,24
11.03.2021.	661.614,93	35.831.267,26	33.718,93	0,00	36.526.601,12	7,96	7.902,82	98.814,99	0,00	106.725,77	36.419.875,35	5072824	7,18
12.03.2021.	557.168,97	35.821.816,04	32.577,34	0,00	36.411.562,35	0,00	1.014,06	0,00	0,00	1.014,06	36.410.548,29	5072824	7,18
13.03.2021.	557.168,97	35.821.793,66	32.709,75	0,00	36.411.672,38	0,00	1.014,06	0,00	0,00	1.014,06	36.410.658,32	5072824	7,18
14.03.2021.	557.168,97	35.821.771,50	32.842,16	0,00	36.411.782,63	0,00	1.014,06	0,00	0,00	1.014,06	36.410.768,57	5072824	7,18

15.03.2021.	556.154.92	35.830.430.84	32.974.57	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01	36.419.560.32	5072824	7,18
16.03.2021.	556.154.92	35.847.261.58	33.366.98	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	1,64	36.436.781.84	5072824	7,18
17.03.2021.	556.154.92	35.707.097.91	33.429.39	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	1,64	36.296.680.58	5072824	7,16
18.03.2021.	556.413.29	35.669.254.09	33.301.80	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.258.969.16	5072824	7,15
19.03.2021.	556.413.29	35.660.388.24	33.434.21	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.250.235.73	5072824	7,15
20.03.2021.	556.413.29	35.660.365.87	33.568.62	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.250.345.77	5072824	7,15
21.03.2021.	556.413.29	35.660.343.48	33.659.03	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.250.455.80	5072824	7,15
22.03.2021.	556.413.29	35.642.853.48	35.911.44	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	13,01	36.235.185.20	5072824	7,14
23.03.2021.	556.413.29	35.643.427.98	40.775.85	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	42,59	36.240.574.50	5072824	7,14
24.03.2021.	558.480.29	35.619.617.65	38.828.28	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	29,59	36.216.866.61	5072824	7,14
25.03.2021.	563.182.71	35.582.166.21	87.008.67	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	329,89	36.232.027.70	5072824	7,14
26.03.2021.	563.182.71	35.669.658.13	87.141.08	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	329,89	36.319.652.03	5072824	7,16
27.03.2021.	563.182.71	35.669.634.50	87.273.49	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	329,89	36.319.761.21	5072824	7,16
28.03.2021.	563.182.71	35.669.611.88	87.405.90	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	329,89	36.319.870.60	5072824	7,16
29.03.2021.	615.632.83	35.855.940.08	34.758.31	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.306.331.21	5072824	7,16
30.03.2021.	608.878.16	35.718.250.57	534.483.62	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.861.612.34	5072824	7,27
31.03.2021.	610.455.88	35.800.453.86	533.000.63	0,00	0,01	0,00	0,00	4,742.90	2.610.03	0,00	7.352.93	36.936.557.24	5072824	7,28
Projekat	599.958.11	35.005.757.58	72.720.72	0,00	3.055.36	35.147.58	0,00	38.248.91	0,00	0,00	38.248.91	36.640.187.49	5072824	7,22
Projekat i kvartal	744.911.31	37.580.651.72	67.693.81	0,00	5.046.86	37.924.36	0,00	62.496.83	0,00	0,00	62.496.83	36.320.761.00	5072824	7,55
01.04.2021.	611.318.82	36.328.679.98	32.298.73	0,00	7.796.25	91.196.76	0,00	98.993.01	0,00	0,00	98.993.01	36.873.274.52	5072824	7,27
02.04.2021.	611.318.82	36.328.793.52	32.399.77	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.871.043.00	5072824	7,27
03.04.2021.	611.318.82	36.328.770.07	32.530.81	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.871.150.59	5072824	7,27
04.04.2021.	611.318.82	36.328.746.41	32.661.85	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.871.257.97	5072824	7,27
05.04.2021.	611.318.82	36.328.722.97	32.792.89	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.871.365.57	5072824	7,27
06.04.2021.	611.318.82	35.789.772.24	32.923.93	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.332.545.88	5072824	7,16
07.04.2021.	611.318.82	36.035.728.18	33.054.97	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.578.632.86	5072824	7,21
08.04.2021.	611.318.82	36.031.867.98	33.186.01	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.574.903.70	5072824	7,21
09.04.2021.	611.318.82	36.010.841.94	33.317.05	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.554.116.29	5072824	7,21
10.04.2021.	611.318.82	36.010.818.49	33.448.09	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.554.008.70	5072824	7,21
11.04.2021.	611.318.82	36.010.768.60	33.579.13	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.554.116.29	5072824	7,21
12.04.2021.	611.318.82	35.986.026.41	33.710.17	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.554.197.44	5072824	7,21
13.04.2021.	611.318.82	36.015.479.84	33.841.21	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.529.586.29	5072824	7,20
14.04.2021.	517.758.54	35.893.902.58	27.080.25	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.559.170.86	5072824	7,21
15.04.2021.	516.629.97	36.042.698.96	27.191.29	0,00	10.272.35	91.196.76	0,00	101.469.11	0,00	0,00	101.469.11	36.537.502.79	5072824	7,20
16.04.2021.	530.784.81	36.072.634.85	13.170.61	0,00	1.128.58	0,00	0,00	1.128.58	0,00	0,01	1.128.58	36.537.502.79	5072824	7,20
17.04.2021.	530.784.81	36.072.610.98	13.301.65	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.566.520.21	5072824	7,21
18.04.2021.	530.784.81	36.072.596.89	13.432.69	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.616.590.26	5072824	7,22
19.04.2021.	530.784.81	36.239.555.36	13.833.73	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.616.897.43	5072824	7,22
20.04.2021.	530.784.81	35.817.209.87	13.964.77	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.616.804.38	5072824	7,22
21.04.2021.	531.053.12	35.874.948.55	13.825.81	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	1,70	36.784.172.20	5072824	7,25
22.04.2021.	531.053.12	35.864.516.00	13.956.85	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	1,70	36.361.957.75	5072824	7,17
23.04.2021.	531.053.12	35.894.185.68	14.087.89	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.419.827.47	5072824	7,18
24.04.2021.	531.053.12	35.894.161.59	14.218.93	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.409.525.96	5072824	7,18
				0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.439.326.88	5072824	7,18
				0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	36.439.433.63	5072824	7,18

25.04.2021.	531.053,12	35.894.137,72	14.349,97	0,00	36.439.540,81	0,00	0,01	0,00	0,01	36.439.540,80	5072824	7,18
26.04.2021.	531.053,12	35.904.109,33	14.481,01	0,00	36.449.643,46	0,00	0,01	0,00	0,01	36.449.643,45	5072824	7,19
27.04.2021.	531.053,12	35.890.170,48	28.544,05	0,00	36.449.767,65	87,08	0,01	0,00	87,09	36.449.680,56	5072824	7,19
28.04.2021.	531.053,12	35.720.079,11	28.675,09	0,00	36.279.807,32	87,08	0,01	0,00	87,09	36.279.720,23	5072824	7,15
29.04.2021.	537.680,49	36.087.279,69	25.130,13	0,00	36.660.080,31	63,78	1.065,51	0,00	1.129,29	36.658.961,02	5072824	7,23
30.04.2021.	539.672,47	36.501.257,57	133.825,00	0,00	37.174.755,04	754,99	5.814,16	2.624,72	9.193,87	37.165.981,17	5072824	7,33
Prosjeak	565.374,50	36.046.035,40	28.425,48	0,00	36.639.815,38	33,21	4.636,76	39.806,09	44.275,06	36.595.560,32	5072824	7,21
01.05.2021.	539.872,47	36.501.237,34	133.958,04	0,00	37.174.885,85	754,99	8.863,79	90.876,83	100.495,61	37.074.370,24	5072824	7,31
02.05.2021.	539.872,47	36.501.191,09	134.087,08	0,00	37.174.950,64	754,99	8.863,79	90.876,83	100.495,61	37.074.455,03	5072824	7,31
03.05.2021.	539.872,47	36.519.435,08	134.218,12	0,00	37.193.325,67	754,99	8.863,79	90.876,83	100.495,61	37.092.830,06	5072824	7,31
04.05.2021.	560.649,79	36.529.346,11	123.308,06	0,00	37.203.303,96	691,21	8.863,79	90.876,83	100.431,83	37.102.872,13	5072824	7,31
05.05.2021.	660.550,58	36.428.014,85	12.847,10	0,00	37.101.412,53	0,00	8.863,79	90.876,83	361.708,12	37.001.671,91	5072824	7,29
06.05.2021.	660.550,58	36.665.009,94	12.978,14	0,00	37.338.538,66	262.027,50	8.863,79	90.876,83	362.019,76	37.195.205,25	5072824	7,29
07.05.2021.	660.550,58	36.846.812,45	49.976,22	0,00	37.557.339,25	262.279,14	8.863,79	90.876,83	362.019,76	37.195.205,25	5072824	7,33
08.05.2021.	660.550,58	36.846.795,64	50.107,26	0,00	37.557.453,48	262.279,14	8.863,79	90.876,83	362.019,76	37.195.205,25	5072824	7,33
09.05.2021.	398.523,08	36.798.029,58	50.238,30	0,00	37.244.790,96	251,84	8.863,79	90.876,83	362.019,76	37.195.205,25	5072824	7,33
10.05.2021.	435.007,44	36.739.909,30	18.617,34	0,00	37.193.534,08	34,15	8.863,79	90.876,83	99.992,26	37.144.798,70	5072824	7,33
11.05.2021.	435.007,44	36.682.018,24	33.028,38	0,00	37.150.054,06	131,97	9.929,29	90.876,83	99.774,77	37.093.759,31	5072824	7,31
12.05.2021.	435.007,44	36.724.217,63	33.159,42	0,00	37.102.384,49	131,97	9.929,29	90.876,83	100.938,09	37.049.115,97	5072824	7,30
13.05.2021.	439.957,29	36.780.171,91	28.306,46	0,00	37.248.435,66	97,82	9.929,29	90.876,83	100.903,94	37.147.531,72	5072824	7,32
14.05.2021.	439.957,29	36.780.154,89	28.437,50	0,00	37.248.549,68	97,82	9.929,29	90.876,83	100.903,94	37.147.531,72	5072824	7,32
15.05.2021.	439.957,29	36.780.138,09	28.568,54	0,00	37.248.663,92	97,82	9.929,29	90.876,83	100.903,94	37.147.531,72	5072824	7,32
16.05.2021.	353.205,89	36.765.350,02	17.219,58	0,00	37.135.775,49	17,50	0,00	0,00	17,50	37.135.757,99	5072824	7,32
17.05.2021.	353.205,89	36.725.796,16	20.374,62	0,00	37.099.376,67	36,40	0,00	0,00	36,40	37.099.340,27	5072824	7,31
18.05.2021.	355.695,19	36.569.959,65	17.705,66	0,00	36.943.661,50	18,90	0,00	0,00	18,90	36.943.642,60	5072824	7,28
19.05.2021.	359.001,29	36.530.622,00	148.988,70	0,00	37.038.611,99	838,60	0,00	0,00	838,60	37.037.773,39	5072824	7,30
20.05.2021.	359.001,29	36.853.502,67	149.119,74	0,00	37.361.623,70	838,60	0,00	0,00	838,60	37.360.785,10	5072824	7,36
21.05.2021.	359.001,29	36.853.485,22	149.250,76	0,00	37.361.737,29	838,60	0,00	0,00	838,60	37.360.888,69	5072824	7,36
22.05.2021.	359.001,29	36.853.441,54	149.381,82	0,00	37.361.824,65	838,60	0,00	0,00	838,60	37.360.986,05	5072824	7,36
23.05.2021.	492.338,69	36.883.436,09	15.336,86	0,00	37.391.111,64	0,00	0,00	0,00	0,00	37.391.111,64	5072824	7,37
24.05.2021.	492.338,69	36.870.573,52	15.467,90	0,00	37.378.380,11	0,00	0,00	0,00	0,00	37.378.380,11	5072824	7,37
25.05.2021.	492.338,69	36.431.911,19	15.548,94	0,00	36.939.798,82	0,00	0,00	0,00	0,00	36.939.798,82	5072824	7,40
26.05.2021.	492.338,69	36.458.184,22	612.950,78	0,00	37.563.453,68	0,00	0,00	0,00	0,00	37.563.453,69	5072824	7,41
27.05.2021.	492.338,69	36.460.177,59	613.081,82	0,00	37.565.598,10	0,00	0,00	0,00	0,00	37.565.598,10	5072824	7,41
28.05.2021.	492.338,69	36.460.134,13	613.212,86	0,00	37.565.685,68	0,00	0,00	0,00	0,00	37.565.685,68	5072824	7,41
29.05.2021.	492.338,69	36.460.116,90	613.343,85	0,00	37.565.799,44	0,00	0,00	0,00	0,00	37.565.799,44	5072824	7,41
30.05.2021.	487.232,84	37.785.017,52	611.409,80	0,00	38.883.860,16	0,00	4.782,39	3.143,03	7.925,42	38.875.734,74	5072824	7,66
31.05.2021.	481.543,68	36.707.387,09	151.099,12	0,00	37.340.029,90	34.067,47	4.900,98	47.005,56	85.974,01	37.254.055,89	5072824	7,34
Prosjeak	488.097,46	37.835.547,44	610.676,22	0,00	38.934.321,12	0,00	7.886,89	93.009,53	100.896,42	38.833.424,70	5072824	7,66
02.06.2021.	488.097,46	37.901.151,36	610.809,76	0,00	39.000.058,58	0,00	7.886,89	93.009,53	100.896,42	38.899.162,16	5072824	7,67
03.06.2021.	488.097,46	37.894.765,04	610.937,58	0,00	38.993.800,08	0,00	7.886,89	93.009,53	100.896,42	38.892.903,66	5072824	7,67
04.06.2021.	501.348,66	37.948.501,76	597.814,20	0,00	39.047.694,62	0,00	7.886,89	93.009,53	100.896,42	38.946.768,20	5072824	7,68



05.06.2021.	501.348,66	37.948.484,31	597.842,02	0,00	39.047.774,99	0,00	7.899,89	93.009,53	0,00	100.896,42	38.946.878,57	5072824	7,68
06.06.2021.	501.348,66	37.948.487,50	599.069,84	0,00	39.047.886,00	0,00	7.886,89	93.009,53	0,00	100.896,42	38.946.889,59	5072824	7,68
07.06.2021.	501.348,66	38.002.957,38	598.196,86	0,00	39.102.502,92	0,00	7.886,89	93.009,53	0,00	100.896,42	39.001.606,50	5072824	7,69
08.06.2021.	1.701.543,46	38.773.291,33	598.101,96	0,00	39.072.936,75	0,00	7.886,89	93.009,53	0,00	100.896,42	38.972.040,33	5072824	7,68
09.06.2021.	1.601.806,03	36.777.032,19	598.201,84	0,00	38.977.040,06	0,00	1.167,99	0,00	0,00	1.167,99	38.975.872,07	5072824	7,68
10.06.2021.	1.601.806,03	36.792.259,43	598.301,72	0,00	38.992.367,18	0,00	1.167,99	0,00	0,00	1.167,99	38.991.199,19	5072824	7,69
11.06.2021.	1.601.806,03	36.839.356,05	598.401,60	0,00	39.039.563,68	0,00	1.167,99	0,00	0,00	1.167,99	39.038.395,69	5072824	7,70
12.06.2021.	1.601.806,03	36.839.339,24	598.501,48	0,00	39.039.646,75	0,00	1.167,99	0,00	0,00	1.167,99	39.038.478,78	5072824	7,70
13.06.2021.	1.601.806,03	36.839.322,44	598.601,36	0,00	39.039.729,83	0,00	1.167,99	0,00	0,00	1.167,99	39.038.561,84	5072824	7,70
14.06.2021.	401.796,03	38.182.355,65	598.720,92	0,00	39.182.872,60	0,00	1.167,99	0,00	0,00	1.167,99	39.161.704,61	5072824	7,72
15.06.2021.	400.628,04	38.134.724,37	677.740,48	0,00	39.213.092,89	212.305,79	0,00	0,00	0,00	212.305,79	39.000.787,10	5072824	7,69
16.06.2021.	400.628,04	38.182.815,48	757.390,58	0,00	39.320.834,10	212.850,58	175,50	0,00	0,00	213.026,08	39.107.808,02	5072824	7,71
17.06.2021.	1.467.687,55	37.066.549,93	676.136,90	0,00	39.212.354,38	544,78	175,50	0,00	0,00	720,29	38.211.634,09	5072824	7,73
18.06.2021.	346.642,76	38.286.955,35	598.698,52	0,00	39.232.296,63	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.232.121,13	5072824	7,73
19.06.2021.	346.642,76	38.286.938,54	598.819,69	0,00	39.232.400,99	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.232.225,49	5072824	7,73
20.06.2021.	346.642,76	38.286.921,52	598.940,86	0,00	39.232.505,14	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.232.328,64	5072824	7,73
21.06.2021.	346.642,76	38.145.159,09	660.897,24	0,00	39.152.696,09	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.152.520,59	5072824	7,72
22.06.2021.	346.642,76	38.165.742,60	661.018,42	0,00	39.173.403,78	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.173.228,28	5072824	7,72
23.06.2021.	346.715,09	38.205.606,44	661.067,26	0,00	39.213.388,79	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.213.213,29	5072824	7,73
24.06.2021.	346.715,09	38.180.879,71	661.168,43	0,00	39.188.783,23	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.188.607,73	5072824	7,73
25.06.2021.	346.715,09	38.147.649,22	661.309,60	0,00	39.155.673,91	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.155.498,41	5072824	7,72
26.06.2021.	346.715,09	38.147.605,75	661.430,77	0,00	39.155.751,61	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.155.576,11	5072824	7,72
27.06.2021.	346.715,09	38.147.588,52	661.551,94	0,00	39.155.855,55	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.155.680,05	5072824	7,72
28.06.2021.	346.715,09	38.213.728,02	661.673,11	0,00	39.222.114,22	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.221.938,72	5072824	7,73
29.06.2021.	346.715,09	38.351.226,63	661.794,28	0,00	39.359.736,00	0,00	175,50	0,00	0,00	175,50	39.359.560,50	5072824	7,76
30.06.2021.	341.124,29	38.271.885,47	804.835,28	0,00	39.417.825,04	0,00	5.960,42	2.624,72	0,00	8.585,14	39.409.239,90	5072824	7,77
Prosjeck	678.410,80	37.823.492,76	635.992,36	0,00	39.137.895,92	14.190,04	2.617,35	24.890,03	0,00	41.697,42	39.096.198,50	5072824	7,71
Prosjeck II kvartal	576.109,66	36.858.971,75	271.838,99	0,00	37.705.920,40	16.096,91	4.051,37	37.167,23	0,00	57.315,50	37.848.604,90	5072824	7,42
01.07.2021.	341.124,29	38.340.512,00	804.956,45	0,00	39.486.592,74	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	39.378.522,25	5072824	7,76
02.07.2021.	341.124,29	38.350.376,40	805.077,62	0,00	39.496.578,31	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	39.388.507,82	5072824	7,76
03.07.2021.	341.124,29	38.350.358,52	805.199,78	0,00	39.486.681,60	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	39.388.611,11	5072824	7,76
04.07.2021.	341.124,29	38.350.340,86	805.319,96	0,00	39.496.785,11	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	39.388.714,62	5072824	7,76
05.07.2021.	341.124,29	38.338.182,25	805.441,13	0,00	39.484.747,67	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	39.376.677,18	5072824	7,76
06.07.2021.	341.124,29	38.241.176,31	805.562,30	0,00	39.387.862,90	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	39.279.792,41	5072824	7,74
07.07.2021.	341.124,29	37.197.780,98	805.683,47	0,00	38.344.588,74	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	38.236.518,25	5072824	7,54
08.07.2021.	341.124,29	37.131.670,40	805.804,64	0,00	38.278.599,33	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	38.170.528,64	5072824	7,52
09.07.2021.	341.124,29	37.155.021,44	805.925,81	0,00	38.302.071,54	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	38.194.001,05	5072824	7,53
10.07.2021.	341.124,29	37.154.977,33	806.046,98	0,00	38.302.148,60	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	38.194.078,11	5072824	7,53
11.07.2021.	341.124,29	37.154.959,45	806.168,15	0,00	38.302.251,89	0,00	9.218,44	98.852,05	0,00	108.070,49	38.194.181,40	5072824	7,53
12.07.2021.	235.215,36	37.071.869,28	806.289,32	0,00	38.113.373,96	0,00	2.170,56	0,00	0,00	2.170,56	38.111.203,40	5072824	7,51
13.07.2021.	235.215,36	37.078.864,12	806.410,49	0,00	38.120.489,97	0,00	2.170,56	0,00	0,00	2.170,56	38.118.319,41	5072824	7,51
14.07.2021.	235.215,36	37.098.737,90	806.531,66	0,00	38.140.494,92	0,00	2.170,56	0,00	0,00	2.170,56	38.138.314,36	5072824	7,52
15.07.2021.	378.546,78	37.021.367,58	662.159,03	0,00	38.062.073,39	0,00	1.018,18	0,00	0,00	1.018,18	38.061.055,21	5072824	7,50

16.07.2021.	378.546,78	36.645.618,75	662.280,20	0,00	37.688.445,73	0,00	1.018,18	0,00	1.018,18	37.685.427,55	5072824	7,43
17.07.2021.	378.546,78	36.645.600,68	662.401,37	0,00	37.688.548,81	0,00	1.018,18	0,00	1.018,18	37.685.530,63	5072824	7,43
18.07.2021.	378.546,78	36.645.582,36	662.522,54	0,00	37.688.651,68	0,00	1.018,18	0,00	1.018,18	37.685.633,50	5072824	7,43
19.07.2021.	378.546,78	36.662.212,40	662.643,71	0,00	37.693.402,89	0,00	1.018,18	0,00	1.018,18	37.692.394,71	5072824	7,41
20.07.2021.	378.546,78	36.617.876,51	662.764,88	0,00	37.658.188,17	0,00	1.018,18	0,00	1.018,18	37.658.169,99	5072824	7,45
21.07.2021.	378.546,78	36.764.863,78	662.886,05	0,00	37.806.296,61	0,00	1.018,18	0,00	1.018,18	37.805.278,43	5072824	7,45
22.07.2021.	379.089,25	36.987.577,27	662.484,82	0,00	37.729.131,34	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	37.727.047,66	5072824	7,44
23.07.2021.	379.089,25	36.744.976,20	662.585,99	0,00	37.786.651,44	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	37.784.567,76	5072824	7,45
24.07.2021.	379.089,25	36.744.955,76	662.707,16	0,00	37.786.752,17	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	37.784.668,49	5072824	7,45
25.07.2021.	379.089,25	36.744.935,31	662.828,33	0,00	37.786.852,89	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	37.784.769,21	5072824	7,45
26.07.2021.	379.089,25	36.761.143,82	662.949,58	0,00	37.803.182,57	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	37.801.088,89	5072824	7,45
27.07.2021.	379.089,25	36.754.642,75	65.799,87	0,00	37.796.802,67	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	37.794.718,99	5072824	7,45
28.07.2021.	379.089,25	36.821.615,82	65.921,04	0,00	37.863.896,91	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	37.861.813,23	5072824	7,46
29.07.2021.	379.089,25	36.873.602,98	66.042,21	0,00	39.916.005,24	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	39.913.921,56	5072824	7,87
30.07.2021.	969.571,71	38.928.778,65	96.857,62	0,00	39.995.207,98	0,00	2.083,68	0,00	2.083,68	39.993.124,30	5072824	7,88
31.07.2021.	969.541,81	38.928.760,13	96.978,52	0,00	39.995.280,48	0,00	6.918,72	2.624,72	9.543,44	39.985.737,02	5072824	7,88
Prosjeak	447.467,12	37.351.901,22	633.006,76	0,00	38.432.375,10	0,00	4.539,15	35.161,20	39.700,35	38.392.674,76	5072824	7,57
01.08.2021.	969.541,81	38.928.741,61	97.096,69	0,00	39.995.383,11	0,00	10.118,11	97.209,87	107.327,98	39.888.055,13	5072824	7,86
02.08.2021.	970.151,65	38.939.203,39	96.611,02	0,00	40.006.026,06	0,00	10.118,11	97.209,87	107.327,98	39.898.696,08	5072824	7,87
03.08.2021.	970.069,38	39.423.900,31	95.632,96	0,00	40.488.602,65	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.383.340,17	5072824	7,96
04.08.2021.	970.069,38	39.513.122,04	95.754,13	0,00	40.578.945,55	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.472.693,07	5072824	7,98
05.08.2021.	970.072,50	39.518.586,41	95.875,30	0,00	40.584.534,21	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.478.271,73	5072824	7,98
06.08.2021.	970.072,50	39.521.781,16	95.996,47	0,00	40.587.850,13	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.481.587,65	5072824	7,98
07.08.2021.	970.072,50	39.521.762,21	96.117,64	0,00	40.587.952,35	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.481.699,67	5072824	7,98
08.08.2021.	970.072,50	39.521.743,26	96.238,81	0,00	40.588.054,57	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.481.792,09	5072824	7,98
09.08.2021.	970.072,50	39.440.641,76	98.359,98	0,00	40.507.074,24	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.400.811,76	5072824	7,96
10.08.2021.	970.072,50	39.480.837,27	96.481,15	0,00	40.547.390,92	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.441.128,44	5072824	7,97
11.08.2021.	970.072,50	39.485.209,01	96.602,32	0,00	40.562.883,83	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.456.621,35	5072824	7,98
12.08.2021.	970.072,50	39.485.664,47	96.723,49	0,00	40.562.460,46	0,00	9.052,61	97.209,87	106.262,48	40.456.197,98	5072824	7,98
13.08.2021.	865.445,98	39.513.054,25	96.844,66	0,00	40.475.344,99	0,00	1.644,96	0,00	1.644,96	40.473.699,93	5072824	7,98
14.08.2021.	865.445,98	39.513.035,09	96.965,83	0,00	40.475.446,90	0,00	1.644,96	0,00	1.644,96	40.473.801,94	5072824	7,98
15.08.2021.	865.445,98	39.513.016,14	97.087,00	0,00	40.475.549,12	0,00	1.644,96	0,00	1.644,96	40.473.904,16	5072824	7,98
16.08.2021.	864.225,26	39.938.877,15	97.208,17	0,00	40.900.310,58	0,00	424,24	0,00	424,24	40.899.886,34	5072824	8,06
17.08.2021.	864.225,26	39.853.012,10	97.320,34	0,00	40.814.566,70	0,00	424,24	0,00	424,24	40.814.142,46	5072824	8,05
18.08.2021.	864.225,26	39.924.350,99	97.450,51	0,00	40.886.026,76	0,00	424,24	0,00	424,24	40.885.602,52	5072824	8,06
19.08.2021.	864.225,26	39.906.309,86	97.571,68	0,00	40.868.106,80	0,00	424,24	0,00	424,24	40.867.692,58	5072824	8,06
20.08.2021.	864.225,26	39.925.844,70	97.692,85	0,00	40.887.762,81	0,00	424,24	0,00	424,24	40.887.338,57	5072824	8,06
21.08.2021.	864.225,26	39.925.824,69	97.814,02	0,00	40.887.863,97	0,00	424,24	0,00	424,24	40.887.439,73	5072824	8,06
22.08.2021.	864.225,26	39.925.804,88	97.935,26	0,00	40.887.965,40	0,00	424,24	0,00	424,24	40.887.541,16	5072824	8,06
23.08.2021.	884.417,56	39.925.022,06	77.864,13	0,00	40.887.303,75	0,00	424,24	0,00	424,24	40.886.879,51	5072824	8,06
24.08.2021.	884.417,56	39.952.659,12	77.985,30	0,00	40.915.061,98	0,00	424,24	0,00	424,24	40.914.637,74	5072824	8,07
25.08.2021.	884.417,56	39.956.223,97	78.106,47	0,00	40.918.749,00	0,00	424,24	0,00	424,24	40.918.323,76	5072824	8,07
26.08.2021.	884.417,56	39.738.245,27	78.227,64	0,00	40.700.890,47	0,00	2.900,34	0,00	2.900,34	40.697.990,13	5072824	8,02

27.08.2021.	884.417,56	39.581.762,42	78.348,81	0,00	40.544.528,79	0,00	2.900,34	0,00	0,00	2.900,34	40.541.628,45	5072824	7,99
28.08.2021.	884.417,56	39.581.741,97	78.469,98	0,00	40.544.628,51	0,00	2.900,34	0,00	0,00	2.900,34	40.541.729,17	5072824	7,99
29.08.2021.	884.417,56	39.581.721,31	78.591,15	0,00	40.544.730,02	0,00	2.900,34	0,00	0,00	2.900,34	40.541.829,58	5072824	7,99
30.08.2021.	884.884,68	39.677.157,39	78.245,15	0,00	39.640.287,19	0,00	2.900,34	0,00	0,00	2.900,34	39.637.386,85	5072824	7,81
31.08.2021.	877.885,71	38.656.533,88	76.656,98	0,00	39.611.076,57	0,00	6.343,90	2.624,72	0,00	8.988,62	39.602.107,95	5072824	7,81
Prosjeck	910.968,40	39.561.046,78	91.351,22	0,00	40.583.366,40	0,00	4.541,46	37.714,30	0,00	42.255,75	40.521.110,64	5072824	7,99
01.09.2021.	876.704,21	38.706.068,26	76.778,15	0,00	39.659.550,62	0,00	8.655,16	102.462,73	0,00	111.117,89	39.548.432,73	5072824	7,80
02.09.2021.	876.704,21	38.710.336,34	76.899,32	0,00	39.663.939,87	0,00	8.655,16	102.462,73	0,00	111.117,89	39.552.821,98	5072824	7,80
03.09.2021.	876.707,33	38.876.875,66	77.020,49	0,00	39.830.603,48	0,00	8.655,16	102.462,73	0,00	111.117,89	39.719.485,59	5072824	7,83
04.09.2021.	876.707,33	38.876.854,99	77.141,66	0,00	39.830.703,98	0,00	8.655,16	102.462,73	0,00	111.117,89	39.719.586,09	5072824	7,83
05.09.2021.	876.707,33	38.876.834,12	77.262,83	0,00	39.830.804,28	0,00	8.655,16	102.462,73	0,00	111.117,89	39.719.686,39	5072824	7,83
06.09.2021.	767.245,35	39.107.337,29	77.384,00	0,00	39.951.996,64	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	39.950.302,48	5072824	7,88
07.09.2021.	767.245,35	39.099.885,71	77.505,17	0,00	39.944.636,23	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	39.942.972,07	5072824	7,87
08.09.2021.	767.245,35	39.101.746,99	77.626,34	0,00	38.946.618,68	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	39.944.954,52	5072824	7,87
09.09.2021.	767.245,35	39.155.314,71	77.747,51	0,00	40.000.307,57	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	39.998.643,41	5072824	7,88
10.09.2021.	798.391,70	39.114.261,45	46.722,33	0,00	39.959.375,48	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	39.957.711,32	5072824	7,88
11.09.2021.	798.391,70	39.114.240,58	46.843,50	0,00	39.959.475,78	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	39.957.811,62	5072824	7,88
12.09.2021.	798.391,70	39.114.219,70	46.964,67	0,00	39.959.576,07	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	39.957.911,91	5072824	7,88
13.09.2021.	798.391,70	39.209.325,59	47.085,84	0,00	40.054.803,13	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	40.053.138,97	5072824	7,90
14.09.2021.	798.391,70	39.602.022,72	47.207,01	0,00	40.447.621,43	0,00	1.664,16	0,00	0,00	1.664,16	40.445.957,27	5072824	7,97
15.09.2021.	797.151,78	39.735.387,53	47.328,18	0,00	40.579.867,49	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.579.443,25	5072824	8,00
16.09.2021.	797.151,78	39.953.236,42	47.449,35	0,00	40.797.837,55	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.797.413,31	5072824	8,04
17.09.2021.	797.151,78	39.931.756,23	47.570,52	0,00	40.776.478,53	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.776.054,29	5072824	8,04
18.09.2021.	797.151,78	39.931.734,93	47.691,69	0,00	40.776.578,40	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.776.154,16	5072824	8,04
19.09.2021.	797.151,78	39.931.713,84	47.812,86	0,00	40.776.678,48	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.776.254,24	5072824	8,04
20.09.2021.	797.151,78	39.196.970,05	47.934,03	0,00	40.042.055,86	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.041.631,62	5072824	7,89
21.09.2021.	797.151,78	39.673.501,29	48.055,20	0,00	40.518.708,27	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.518.284,03	5072824	7,99
22.09.2021.	797.712,33	39.772.984,49	47.615,89	0,00	40.618.312,71	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.617.888,47	5072824	8,01
23.09.2021.	797.712,33	39.981.240,17	47.737,06	0,00	40.826.889,58	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.826.265,32	5072824	8,05
24.09.2021.	797.712,33	41.173.401,91	47.856,23	0,00	42.018.972,47	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	42.018.548,23	5072824	8,28
25.09.2021.	797.712,33	41.173.359,09	48.100,57	0,00	42.018.072,34	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	42.018.648,10	5072824	8,28
26.09.2021.	797.712,33	42.758.906,35	48.221,74	0,00	43.604.840,42	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	43.604.416,18	5072824	8,60
27.09.2021.	797.712,33	40.977.361,41	48.342,91	0,00	41.823.416,65	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	41.822.992,41	5072824	8,24
28.09.2021.	797.712,33	40.629.608,82	48.464,08	0,00	41.475.785,23	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	41.475.360,99	5072824	8,18
29.09.2021.	792.574,12	40.763.681,52	46.548,98	0,00	41.602.804,52	0,00	5.734,76	2.624,72	0,00	8.359,48	41.594.445,14	5072824	8,20
Prosjeck	806.626,85	39.780.784,96	56.496,65	0,00	40.643.808,46	0,00	2.345,05	17.184,61	0,00	19.509,67	40.624.398,79	5072824	8,01
Prosjeck III Kvartal	721.687,46	38.897.910,99	260.284,88	0,00	39.879.883,32	0,00	3.808,65	30.013,37	0,00	33.821,92	39.846.061,40	5072824	7,95
01.10.2021.	792.574,12	41.160.813,55	46.670,15	0,00	42.000.057,82	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.889.606,88	5072824	8,26
02.10.2021.	792.574,12	41.160.793,75	46.791,32	0,00	42.000.159,19	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.889.708,25	5072824	8,26
03.10.2021.	792.574,12	41.160.773,94	46.912,49	0,00	42.000.260,55	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.889.809,61	5072824	8,26
04.10.2021.	792.574,12	41.088.747,03	47.033,66	0,00	41.929.354,81	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.818.903,87	5072824	8,24
05.10.2021.	792.574,12	40.942.651,81	47.154,83	0,00	41.782.380,76	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.671.929,82	5072824	8,21



06.10.2021.	792.574,12	40.793.729,85	47.276,00	0,00	41.633.579,97	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.523.129,03	5072824	8,19
07.10.2021.	792.574,12	40.560.969,28	47.397,17	0,00	41.430.940,57	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.320.489,63	5072824	8,15
08.10.2021.	792.574,12	40.587.480,67	47.518,34	0,00	41.427.573,13	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.317.122,19	5072824	8,14
09.10.2021.	792.574,12	40.587.460,66	47.639,51	0,00	41.427.674,29	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.317.223,35	5072824	8,14
10.10.2021.	792.574,12	40.587.440,64	47.760,68	0,00	41.427.775,44	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.317.324,50	5072824	8,14
11.10.2021.	792.574,12	40.360.404,79	47.881,85	0,00	41.230.860,76	0,00	9.120,13	101.330,81	0,00	110.450,94	41.120.409,82	5072824	8,11
12.10.2021.	683.738,70	40.215.304,27	48.003,02	0,00	40.947.045,89	0,00	1.624,52	0,00	0,00	1.624,52	40.945.421,47	5072824	8,07
13.10.2021.	683.738,70	40.148.028,30	48.124,19	0,00	40.879.891,19	0,00	1.624,52	0,00	0,00	1.624,52	40.878.266,67	5072824	8,05
14.10.2021.	683.738,70	39.816.263,21	48.245,38	0,00	40.548.247,27	0,00	1.624,52	0,00	0,00	1.624,52	40.546.022,75	5072824	7,99
15.10.2021.	682.538,42	39.759.100,49	48.366,53	0,00	40.490.005,44	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.489.581,20	5072824	7,98
16.10.2021.	682.538,42	39.759.080,90	48.487,70	0,00	40.490.107,02	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.489.882,78	5072824	7,98
17.10.2021.	682.538,42	39.759.061,10	48.608,87	0,00	40.490.208,39	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.489.784,15	5072824	7,96
18.10.2021.	682.538,42	39.554.857,08	48.730,04	0,00	40.286.125,54	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.285.701,30	5072824	7,94
19.10.2021.	1.482.994,13	38.709.428,05	48.395,40	0,00	40.240.815,58	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.240.391,34	5072824	7,93
20.10.2021.	1.482.994,13	38.797.050,70	48.492,58	0,00	40.328.537,41	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.328.113,17	5072824	7,95
21.10.2021.	1.482.994,13	38.736.121,30	48.589,76	0,00	40.287.705,19	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.287.280,95	5072824	7,94
22.10.2021.	1.483.536,60	38.836.212,06	48.144,54	0,00	40.367.893,20	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.367.488,96	5072824	7,96
23.10.2021.	1.483.536,60	38.836.192,04	48.241,72	0,00	40.367.970,36	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.367.546,12	5072824	7,96
24.10.2021.	1.483.536,60	38.836.145,78	48.338,90	0,00	40.368.021,29	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.367.597,05	5072824	7,96
25.10.2021.	1.483.536,60	38.653.381,54	254.845,64	0,00	40.391.764,08	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.391.339,84	5072824	7,96
26.10.2021.	683.531,60	39.470.883,94	254.954,05	0,00	40.409.369,59	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.408.945,35	5072824	7,97
27.10.2021.	683.531,60	39.420.402,36	255.062,16	0,00	40.358.996,12	0,00	1.166,86	0,00	0,00	1.166,86	40.357.829,26	5072824	7,96
28.10.2021.	683.531,60	39.427.994,67	255.170,27	0,00	40.366.696,54	0,00	1.166,86	0,00	0,00	1.166,86	40.365.529,68	5072824	7,96
29.10.2021.	676.277,60	39.342.688,38	255.278,38	0,00	40.274.244,36	0,00	1.166,86	0,00	0,00	1.166,86	40.273.077,50	5072824	7,94
30.10.2021.	676.277,60	39.342.668,58	255.386,44	0,00	40.274.332,62	0,00	1.166,86	0,00	0,00	1.166,86	40.273.165,76	5072824	7,94
31.10.2021.	676.247,70	39.342.648,77	255.494,29	0,00	40.274.390,76	0,00	6.011,47	2.624,72	0,00	8.636,19	40.265.754,57	5072824	7,94
Prosjeak	902.006,83	39.885.025,08	94.677,29	0,00	40.861.709,20	0,00	3.902,09	36.040,76	0,00	39.942,85	40.821.766,35	5072824	8,05
01.11.2021.	677.730,73	39.317.831,55	254.121,55	0,00	40.249.883,83	0,00	9.413,28	101.765,35	0,00	111.178,63	40.138.505,20	5072824	7,91
02.11.2021.	677.730,73	39.462.615,89	254.231,84	0,00	40.394.578,46	0,00	9.413,28	101.765,35	0,00	111.178,63	40.283.399,83	5072824	7,94
03.11.2021.	677.730,73	39.372.078,43	254.342,13	0,00	40.304.151,29	0,00	9.413,28	101.765,35	0,00	111.178,63	40.192.972,66	5072824	7,92
04.11.2021.	677.730,73	39.371.839,98	254.452,42	0,00	40.304.023,13	0,00	9.413,28	101.765,35	0,00	111.178,63	40.192.844,50	5072824	7,92
05.11.2021.	884.140,59	39.563.620,22	48.152,85	0,00	40.495.913,66	0,00	9.413,28	101.765,35	0,00	111.178,63	40.384.735,03	5072824	7,96
06.11.2021.	884.140,59	39.563.600,20	48.263,14	0,00	40.496.003,83	0,00	9.413,28	101.765,35	0,00	111.178,63	40.384.825,30	5072824	7,96
07.11.2021.	884.140,59	39.563.580,40	48.373,43	0,00	40.496.084,42	0,00	9.413,28	101.765,35	0,00	111.178,63	40.384.915,79	5072824	7,96
08.11.2021.	884.140,59	39.262.093,35	48.483,72	0,00	40.194.717,67	0,00	9.413,28	101.765,35	0,00	111.178,63	40.083.539,04	5072824	7,90
09.11.2021.	775.350,90	39.303.941,13	48.594,01	0,00	40.127.886,04	0,00	2.397,19	0,00	0,00	2.397,19	40.125.488,85	5072824	7,91
10.11.2021.	775.350,90	39.436.835,48	48.704,30	0,00	40.260.890,68	0,00	2.397,19	0,00	0,00	2.397,19	40.258.483,49	5072824	7,94
11.11.2021.	775.350,90	39.478.556,94	48.814,59	0,00	40.302.722,43	0,00	2.397,19	0,00	0,00	2.397,19	40.300.325,24	5072824	7,94
12.11.2021.	775.350,90	39.518.923,90	48.924,88	0,00	40.343.199,98	0,00	2.397,19	0,00	0,00	2.397,19	40.340.802,49	5072824	7,95
13.11.2021.	775.350,90	39.518.903,89	49.035,17	0,00	40.343.269,96	0,00	2.397,19	0,00	0,00	2.397,19	40.340.892,77	5072824	7,95
14.11.2021.	775.350,90	39.518.883,87	49.145,46	0,00	40.343.380,23	0,00	2.397,19	0,00	0,00	2.397,19	40.340.983,04	5072824	7,95
15.11.2021.	774.120,57	39.530.951,55	49.255,75	0,00	40.354.327,87	0,00	2.232,36	0,00	0,00	2.232,36	40.352.085,51	5072824	7,95
16.11.2021.	772.193,53	39.573.628,51	49.366,04	0,00	40.395.188,08	0,00	424,24	0,00	0,00	424,24	40.394.763,84	5072824	7,96

17.11.2021.	772.193,53	39.536.619,94	49.476,33	0,00	40.358.289,80	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.355.525,56	5072824	7,96
18.11.2021.	772.196,65	39.601.096,61	49.586,82	0,00	40.422.879,88	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.420.115,64	5072824	7,97
19.11.2021.	772.196,65	40.058.926,50	49.696,91	0,00	40.880.820,06	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.878.055,82	5072824	8,06
20.11.2021.	772.196,65	40.058.906,49	49.807,20	0,00	40.880.910,34	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.878.146,10	5072824	8,06
21.11.2021.	772.196,65	40.058.886,47	49.917,49	0,00	40.881.000,61	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.878.236,37	5072824	8,06
22.11.2021.	772.757,20	40.111.091,06	49.467,30	0,00	40.930.315,56	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.930.551,32	5072824	8,07
23.11.2021.	772.757,20	40.083.636,55	49.577,59	0,00	40.905.971,34	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.903.207,10	5072824	8,06
24.11.2021.	772.757,20	39.780.971,61	49.587,88	0,00	40.603.416,89	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.600.652,45	5072824	8,00
25.11.2021.	772.757,20	39.785.707,07	49.798,17	0,00	40.608.282,44	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.605.496,20	5072824	8,00
26.11.2021.	772.757,20	39.764.613,46	49.908,46	0,00	40.587.279,12	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.584.514,88	5072824	8,00
27.11.2021.	772.757,20	39.764.593,44	50.018,75	0,00	40.587.369,39	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.584.805,15	5072824	8,00
28.11.2021.	772.757,20	39.764.573,21	50.129,04	0,00	40.587.459,45	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.584.895,21	5072824	8,00
29.11.2021.	772.757,20	39.869.168,18	50.239,33	0,00	40.692.164,71	0,00	2.764,24	0,00	2.764,24	40.689.400,47	5072824	8,02
30.11.2021.	767.268,54	39.780.025,80	48.554,65	0,00	40.595.848,99	0,00	7.629,16	2.624,72	10.253,88	40.585.595,11	5072824	8,00
Projek	776.207,04	39.645.890,06	76.604,23	0,00	40.497.701,32	0,00	4.530,34	27.224,92	31.755,26	40.465.946,07	5072824	7,98
01.12.2021.	767.268,54	39.308.407,49	48.664,94	0,00	40.124.340,97	0,00	11.001,32	101.159,59	112.160,91	40.012.180,06	5072824	7,89
02.12.2021.	767.268,54	39.161.522,32	48.775,23	0,00	39.977.566,09	0,00	11.001,32	101.159,59	112.160,91	39.885.405,18	5072824	7,86
03.12.2021.	767.268,54	39.148.530,34	48.885,52	0,00	39.964.693,40	0,00	11.001,32	101.159,59	112.160,91	39.852.532,49	5072824	7,86
04.12.2021.	767.268,54	39.148.520,82	48.995,81	0,00	39.964.785,17	0,00	11.001,32	101.159,59	112.160,91	39.852.624,26	5072824	7,86
05.12.2021.	767.268,54	39.148.502,30	49.106,10	0,00	39.964.876,94	0,00	11.001,32	101.159,59	112.160,91	39.852.716,03	5072824	7,86
06.12.2021.	767.268,54	39.909.331,78	49.216,39	0,00	40.725.816,71	0,00	11.001,32	101.159,59	112.160,91	40.613.655,80	5072824	8,01
07.12.2021.	767.268,54	40.479.851,64	49.326,68	0,00	41.286.446,86	0,00	11.001,32	101.159,59	112.160,91	41.184.285,95	5072824	8,12
08.12.2021.	656.773,68	40.468.641,99	49.436,97	0,00	41.174.852,64	0,00	1.675,05	0,00	1.675,05	41.173.177,59	5072824	8,12
09.12.2021.	656.773,68	40.472.156,74	75.103,40	0,00	41.204.033,82	0,00	1.675,05	0,00	1.675,05	41.202.358,77	5072824	8,12
10.12.2021.	656.773,68	40.653.458,16	75.213,69	0,00	41.385.445,53	0,00	1.675,05	0,00	1.675,05	41.383.770,48	5072824	8,16
11.12.2021.	656.773,68	40.653.439,43	75.323,98	0,00	41.385.537,09	0,00	1.675,05	0,00	1.675,05	41.383.862,04	5072824	8,16
12.12.2021.	656.773,68	40.652.420,91	75.434,27	0,00	41.385.628,86	0,00	1.675,05	0,00	1.675,05	41.383.953,81	5072824	8,16
13.12.2021.	656.773,68	40.568.876,07	75.544,56	0,00	41.301.194,31	0,00	1.675,05	0,00	1.675,05	41.299.519,26	5072824	8,14
14.12.2021.	656.773,68	40.425.657,38	75.654,85	0,00	41.158.085,91	0,00	1.675,05	0,00	1.675,05	41.156.410,86	5072824	8,11
15.12.2021.	655.522,87	40.054.618,26	75.765,14	0,00	40.785.906,27	0,00	424,24	0,00	424,24	40.785.482,03	5072824	8,04
16.12.2021.	655.522,87	39.920.288,21	75.875,43	0,00	40.651.866,51	0,00	424,24	0,00	424,24	40.651.262,27	5072824	8,01
17.12.2021.	655.522,87	39.908.031,62	75.985,72	0,00	40.640.540,21	0,00	424,24	0,00	424,24	40.640.115,97	5072824	8,01
18.12.2021.	655.522,87	39.909.013,74	76.096,01	0,00	40.640.632,82	0,00	424,24	0,00	424,24	40.640.208,38	5072824	8,01
19.12.2021.	655.522,87	39.908.995,65	76.206,30	0,00	40.640.724,82	0,00	424,24	0,00	424,24	40.640.300,58	5072824	8,01
20.12.2021.	655.522,87	39.551.715,78	76.316,59	0,00	40.283.555,24	0,00	424,24	0,00	424,24	40.283.131,00	5072824	7,94
21.12.2021.	655.522,87	39.481.802,46	76.426,88	0,00	40.213.752,21	0,00	424,24	0,00	424,24	40.213.327,97	5072824	7,93
22.12.2021.	656.065,33	39.801.460,34	75.994,78	0,00	40.533.520,45	0,00	424,24	0,00	424,24	40.533.096,21	5072824	7,99
23.12.2021.	656.065,33	39.835.510,09	76.105,07	0,00	40.567.680,49	0,00	424,24	0,00	424,24	40.567.256,25	5072824	8,00
24.12.2021.	698.268,78	40.929.414,92	34.011,91	0,00	41.661.695,61	0,00	424,24	0,00	424,24	41.661.271,37	5072824	8,21
25.12.2021.	698.268,78	40.929.396,62	34.122,20	0,00	41.661.787,60	0,00	424,24	0,00	424,24	41.661.363,36	5072824	8,21
26.12.2021.	698.268,78	40.929.378,53	34.232,49	0,00	41.661.879,80	0,00	424,24	0,00	424,24	41.661.455,56	5072824	8,21
27.12.2021.	698.268,78	41.017.819,96	34.342,78	0,00	41.750.431,52	0,00	424,24	0,00	424,24	41.750.007,28	5072824	8,23
28.12.2021.	698.268,78	40.933.843,19	34.453,07	0,00	41.666.565,04	0,00	424,24	0,00	424,24	41.666.140,80	5072824	8,21

29.12.2021.	696.288,78	41.124.523,45	34.688,36	0,00	41.857.490,59	0,84	424,24	0,00	0,00	425,08	41.857.065,51	5072824	8,25
30.12.2021.	691.361,22	41.111.583,93	34.441,64	0,00	41.837.386,79	0,84	1.489,74	0,00	0,00	1.490,58	41.835.896,21	5072824	8,25
31.12.2021.	692.837,45	41.096.149,01	32.704,47	0,00	41.821.690,93	0,00	6.394,00	2.624,72	0,00	9.018,72	41.812.672,21	5072824	8,24
Prosjeck	691.706,38	40.214.350,71	58.143,91	0,00	40.964.201,00	0,05	3.322,00	22.927,16	0,00	26.249,21	40.937.951,79	5072824	8,07
Prosjeck IV kvartal	789.640,08	39.908.421,95	76.476,15	0,00	40.774.537,18	0,02	3.918,14	28.730,95	0,00	32.649,11	40.741.888,07	5072824	8,03
Prosjeck I-XII 2021	707.837,13	38.311.489,10	166.573,20	0,00	38.185.899,43	8.905,38	4.206,23	33.458,88	0,00	46.570,59	39.139.328,84	5.072.824,00	7,72

Računovoda



Januar 2021 38.981.051,20  
 Februar 2021 39.341.044,30  
 Mart 2021 36.640.187,49  
 April 2021 36.595.560,32  
 Maj 2021 37.254.055,89  
 Juni 2021 39.096.188,50  
 Juli 2021 38.392.674,75  
 Avgust 2021 40.521.110,84  
 Septembar 40.624.398,78  
 Oktobar 40.821.766,35  
 Novembar 40.465.948,07  
 Decembar 40.937.951,79  
 Prosjeck 39.139.328,84

CERTIFICIRANI RAČUNOVODIA  
 JASMINKA GAGOVIC  
 Federacija BiH  
 Licenca broj: CR-4886/5

Direktor



ZAVRŠNI  
 PROF. PLUS  
 SARAJEVO



Naziv fonda	PROF-PLUS
Registarski broj fonda	65-02-0035-11
Naziv društva za upravljanje	Prof-in d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	4200135320009
JIB društva za upravljanje	04-04
JIB investicijskog fonda	ZJP-031-06

Prilog 3a

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

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izveštavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Dionice	28697 002,10	68,62%
2	Obveznice		
3	Udjeli	7499 146,91	17,93%
4	Depoziti i plasmani	4900 000,00	11,72%
5	Gotovina i ekvivalenti gotovine	692 837,45	1,65%
6	Nekretnine		
7	Ostala imovina	32 704,47	0,08%
I	UKUPNA IMOVINA	41821 690,93	100,00%

II	UKUPNE OBAVEZE	85 830,38	
----	----------------	-----------	--

III=(I-II)	NETO IMOVINA	41735 860,55	
------------	--------------	--------------	--

IV	BROJ DIONICA / UDJELA	5072824	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU	8,2273	
VIII	CIJENA DIONICE/UDJELA	3,57	

Datum: \_\_\_\_\_

Za računovodstvo  CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA <b>JASKINKA GAGOVIĆ</b> Federacija BiH Licenca broj: CR-1685/5		Ovlašteno lice 
--	---	--

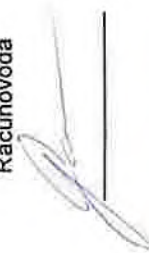
Naziv fonda : Prof-plus d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj fonda : 65-02-0035-11  
 Naziv društva za upravljanje: Prof-in d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 4200135320009  
 JIB društva za upravljanje: 04-04  
 JIB investicionog fonda: ZJP-031-06

**IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD  
 JANUAR-DECEMBAR 2021**

Dionica/Udio fonda	Tekuća period 2021	Prethodni period 2020	Raniji periodi		
			2019	2018	2017
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	7,14	6,92	7,20	7,05	7,08
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	8,60	8,03	8,16	7,98	8,18
Najniža cijena	3,50	3,40	2,98	2,16	2,34
Najviša cijena	3,90	4,45	4,00	3,70	4,30
Prosječna cijena	3,71	3,74	3,99	3,49	2,89

Računovođa

Direktor







CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
**JASMINKA GAGOVIĆ**  
 Federacija BiH  
 Licenca broj: CR-4665/5

Naziv fonda	PROF-PLUS
Registarski broj fonda	65-02-0035-11
Naziv društva za upravljanje	Prof-in d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	4200135320009
JIB društva za upravljanje	04-04
JIB investicijskog fonda	ZJP-031-06

Prilog 4

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA**  
u periodu od 01.01.2021 do 31.12.2021.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Upravljačka provizija	1118112,07	81,62%
Naknada Registru	14667,58	1,07%
Naknada depozitaru	32125,15	2,35%
Naknada za reviziju	8775	0,64%
Naknada za računovodstvo	31452,57	2,30%
Naknada berzi	11400	0,83%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	11685,09	0,85%
Troškovi servisiranja dioničara	693,81	0,05%
Naknade i troškovi NO	9184	0,67%
Naknade i troškovi direktora Fonda	85962,28	6,28%
Ostali troškovi	45818,96	3,34%
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>1369876,51</b>	<b>100,00%</b>
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	39139328,84	-
<b>Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)</b>	<b>3,50%</b>	<b>-</b>

Datum: \_\_\_\_\_

Za računovodstvo 		Ovlašteno lice 
---	---	--

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
JASMINKA GAGOVIĆ  
Federacija BiH

Registarski broj fonda	65-02-0035-11
Naziv društva za upravljanje	Prof-in d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	4200135320009
JIB društva za upravljanje	04-04
JIB investicijskog fonda	ZJP-031-06

**Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima Investicijskog fonda**  
za period 01.01.2021. - 31.12.2021.

Naziv emitenta	Simbol	Starije na početku perioda			Transakcije tokom perioda			Prodaje			Starije na kraju perioda		
		% učešća u fond	Jednaka ter vrijednost	Ukupna ter vrijednost	Kolicina	Prosječna cijena	Vrijednost	Kolicina	Prosječna cijena	Vrijednost	% učešća u fond	Jednaka ter vrijednost	Ukupna ter vrijednost
SNAGA DO VARES	K2	17,29%	2,25	96 880,50							0,1727	2,7	116121,6
TVORNICA CEMENTA	TCMKR	2,84%	26	7009 158,00				34748	26,6167	924 878,00	2,48%	32,5	7632 137,50
ELEKTROPRIVR JP	JPESR	0,34%	9,4	1011 223,80	99000	9,2894	919 650,00				0,66%	11,524	2380 593,35
Procredit banka	050		500000	500 000,00	1	500000	500 000,00					500000	500 000,00
Procredit banka	051		800000	800 000,00	1	800000	800 000,00					800000	800 000,00
ASA banka	051		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
Turkish Ziraat banka	052		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
Turkish Ziraat banka	053		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
Turkish Ziraat banka	054		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
BBi banka	054		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
BBi banka	055		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
BBi banka	055		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
BBi banka	056		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
BBi banka	057		600000	600 000,00	1	600000	600 000,00					600000	600 000,00
Procredit banka	058				1	600000	600 000,00						
ASA banka	059				1	600000	600 000,00						
Procredit banka	060				1	600000	600 000,00						
Obeznačica TEC	TECSKE	10,00%	100	6 400,00				64	100	6 400,00			
				13017 262,30			6419 650,00			6479 767,16			15028 852,45

Napomena:  
Prekoračenja su utvrđena nakon uključivanja upravljačke provizije i naknade Komisiji za vrijednosne papire za decembar 2021. godine, te se pojavljuju razlika u procentu učešća u  
NVI na kraju perioda.

Računovoda

Direktor

CHRAJFICIRANI RACUNOVODA  
JASMINKA GAGOVIC  
Federacija BiH  
Licenca broj: CR-48895





Naziv fonda : Prof-plus d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj fonda : 65-02-0035-11  
 Naziv društva za upravljanje: Prof-in d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 4200135320009  
 JIB društva za upravljanje: 04-04  
 JIB investicionog fonda: ZJP-031-06

PRILOG 5a

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA**  
**I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE ZA PERIOD 1-12-2021**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
VGT broker-prodaja	925.013,00	50,15%	5.937,27	0,6419%
VGT broker-kupovina	919.650,00	49,85%	5747,82	0,6250%
<b>Ukupno</b>	<b>1.844.663,00</b>		<b>11.685,09</b>	<b>0,6419%</b>

Računovođa

Direktor

CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA  
**JASMINKA GAGOVIC**  
 Federacija BiH  
 Licenca broj: CR-4665/S



*[Signature]*

Naziv fonda	Prof Plus dd Sarajevo
Registarski broj fonda	65-02-0035-11
Naziv društva za upravljanje	Prof-in d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	4200135320009
JIB društva za upravljanje	04-04
JIB investicijskog fonda	ZJP-031-06

Prilog 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA**  
za period od 01.01.2021 do 31.12.2021

RBr	Pozicija imovine	Tekući period	Prethodni period
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	38.785.026,73	36.695.277,42
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	5072824	5072824
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	7,6456	7,2337
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	41.735.860,55	38.785.026,73
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	5072824	5072824
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	8,2273	7,6456
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,50%	3,48%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	15,70%	13,67%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	7,61%	5,69%

Za računovodstvo	Ovlašteno lice
------------------	----------------

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
**JASMINKA GAGVIĆ**  
Federacija BiH  
Licenca broj: 05-448512



*[Signature]*

Naziv fonda : Prof-plus d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj fonda : 65-02-0035-11  
 Naziv društva za upravljanje: Prof-in d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 4200135320009  
 JIB društva za upravljanje: 04-04  
 JIB investicionog fonda: ZIP-031-06

**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.-31.12.2021.**

PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Tvornica cementa Kakanj	TCKMR	240835	2,480000000	597.270,80
Telekom Srpske a.d.Banja Luk	TLKM	430137	0,098116300	42.203,45
Industrijske plantaže a.d.B.Luk	IPBL	4255914	0,004612819	19.631,76
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTS	261977	0,551551484	144.493,80
JP Elektroprivreda BH	JPES	206577	0,150773580	31.146,35
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTS	261977	0,787893059	206.409,86
Telekom Srpske a.d.B.Luka	TLKM	430137	0,059413954	25.556,14
				1.066.712,16

Računovođa

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
**JASMINKA GAGović**  
 Federacija BiH  
 Licenca broj: CR-1685/5



Direktor

*[Signature]*

Naziv fonda:	ZIF 'Prof Plus dd Sarajevo
Registarski broj fonda:	65-02-0035-11
Naziv društva za upravljanje:	Prof-in d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:	4200135320009
JIB društva za upravljanje:	04-04
JIB investicijskog fonda:	ZJP-031-06

Godina	NVI 31.12.	Neto vrijednost po dionici na dan 31.12.	Ukupni troškovi	Prosječna NVI	Pokazatelj troškova	Isplata dobiti po dionici
2019	36.594.641	7,21	1.349.947	38.569.911	3,5000%	0
2020	37.785.026	7,65	1.337.274	38.443.793	3,4785%	0
2021	41.735.860	8,23	1.369.876	39.139.829	3,5000%	0

Ime i prezime lica koje je  
sačinilo izvještaj

Ime i prezime  
odgovornog lica

  
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA  
JASMINKA GAGOVIĆ  
Federacija BiH  
Licenca broj: CR-468515





**PROF IN**  
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE  
INVESTICIJSKIM FONDovima PROF-IN D.O.O. SARAJEVO

**PROF**   
ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND  
SA JAVNOM PONUDOM PROF-PLUS D.D. SARAJEVO

Mehmed paše Sokolovića 15, 71 000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina  
Tel: 033/ 26 33 00 Fax: 033/ 26 33 02  
E-mail: prof-in@prof-in.ba web page: www.prof-in.ba  
Općinski sud u Sarajevu, MBS: 65-01-0772-II  
Identifikacijski broj: 4200135320009  
Žiro račun: 1540011100680116 Intesa Sanpaolo Banka d.d.Sarajevo

Mehmed paše Sokolovića 15, 71 000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina  
Tel: 033/ 26 33 00 Fax: 033/ 26 33 02  
E-mail: prof-in@prof-in.ba web page: www.prof-in.ba  
Općinski sud u Sarajevu, MBS: 65-02-0035-II  
Identifikacijski broj: 4200119980007  
Žiro račun: 1610000027150020 Raiffeisen bank d.d.Sarajevo

**IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU**  
**ZIF "PROF-PLUS" d.d. SARAJEVO**  
**ZA PERIOD 01.01. – 31.12.2021. GODINE**

**Sarajevo, februar 2022. godine**

## Sadržaj

1. Uvod .....	2
2. Uslovi na tržištu kapitala i kupoprodajne transakcije Fonda u periodu 01.01. – 31.12.2021. godine.....	3
3. Izvještaj o poslovanju - Bilans uspjeha za period 01.01. – 31.12.2021. godine .....	7
4. Izvještaj o neto sredstvima - Bilans stanja na dan 31.12.2021. godine .....	8
5. Izvještaj o novčanim tokovima za period 01.01. – 31.12.2021. godine .....	10
6. Izvještaj o promjenama u kapitalu za period 01.01. – 31.12.2021. godine .....	11
7. Strategija ulaganja u nastupajućem periodu .....	11
8. Događaji nakon 31.12.2022. godine .....	14
9. Prilozi .....	14

## **1. Uvod**

Shodno članu 4. stav 2. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara („Sl. novine Federacije BiH“, broj 37/10) u vezi sa članom 2. Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo broj: 668/09 od 14.07.2009. godine i članom 171. Zakona o investicijskim fondovima („Sl. novine Federacije BiH“, broj 85/08, 25/17) Društvo za upravljanje investicijskim fondovima „PROF-IN“ d.o.o. Sarajevo sačinilo je izvještaj o poslovanju Fonda za period 01.01. – 31.12.2021. godine. U prilogu ovog izvještaja o poslovanju Fonda se nalaze osnovni finansijski izvještaji i posebni izvještaji o radu Fonda čiji sadržaj je propisan Zakonom o investicijskim fondovima, odnosno Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara. U daljem tekstu dato je obrazloženje poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu.

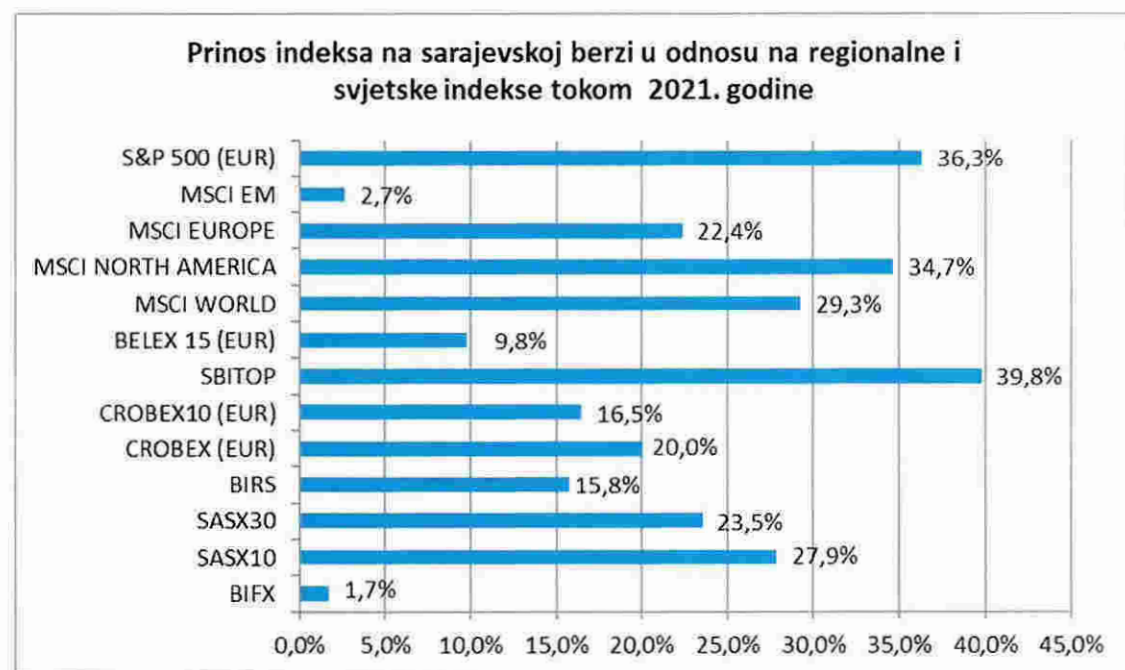
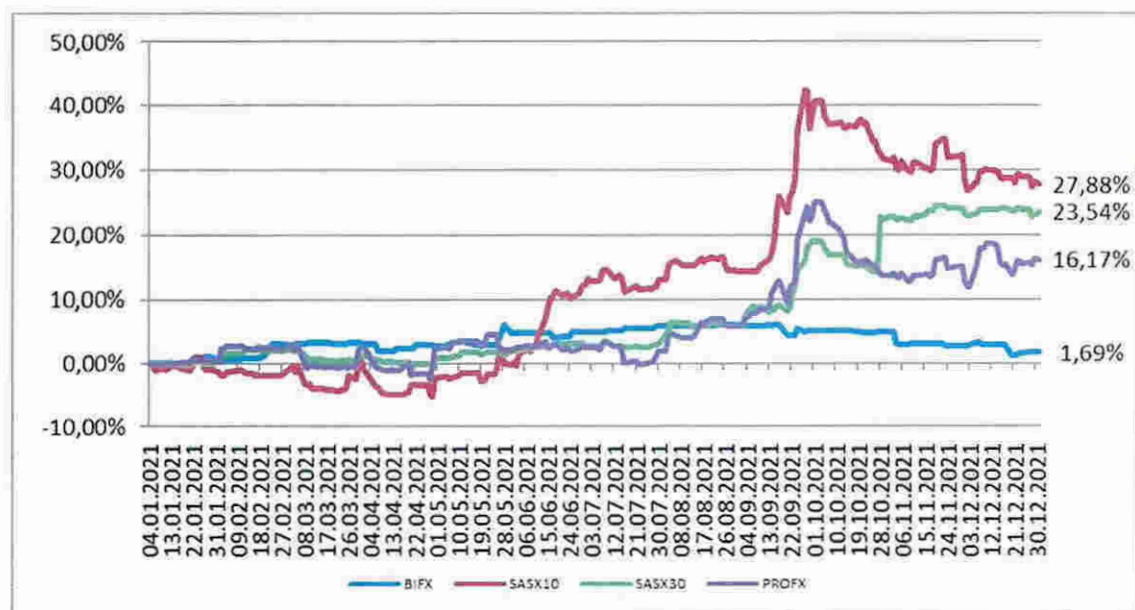
## **2. Uslovi na tržištu kapitala i promjene u portfelju Fonda u periodu 01.01. – 31.12.2021. godine**

Ukupan promet na bosanskohercegovačkim berzama u tokom 2021. godine iznosio je 698.891.721 KM, što je za 45,2% manje u odnosu na isti period 2020. godinu kada je promet iznosio 1.275.065.780 KM. Od ukupnog prometa na Sarajevsku berzu se odnosi 321.094.651 KM, što predstavlja smanjenje od 40,7% u odnosu na dvanaest mjeseci 2020. godine (2020: 541.031.721 KM). Smanjenje prometa na Sarajevskoj berzi je najvećim dijelom je posljedica smanjenja primarne trgovine, značajan pad su zabilježili redovna berzanska trgovina i aukcije, dok su prodaje paketa dionica povećane. Od ukupnog prometa na sarajevskoj berzi 189.812.167 KM ili 59,1% se odnosi na primarnu emisiju državnih obveznica i trezorskih zapisa koje je smanjeno za 50% u odnosu na isti period prethodne godine, od čega se 89.814.634 KM odnosi na obveznice FBiH, a 99.997.533 KM na trezorske zapise FBiH. Redovna berzanska trgovina je iznosila 81.629.888 KM i manja je za 32,4% u odnosu na 2020. godinu, od čega se na redovne dionice odnosi 81.421.134 KM, a na trgovinu obveznicama 208.753 KM. Najviše se trgovalo dionicama Sarajevo osiguranje d.d Sarajevo, Bosnalijek d.d. Sarajevo, ZIF Prof Plus dd Sarajevo, JP Elektroprivreda BIH d.d. Sarajevo. Prodaje paketa dionica su iznosile 47.494.322 KM (Central osiguranje d.d., TP DC Sarajevo, INIT d.d. Sarajevo). Preostalih 2.158.274 KM se odnosi na vanberzanske i OTC transakcije i aukcije.

Ukupan promet na Banjalučkoj berzi je iznosio 377.797.070 KM što je za 48,5% manje u odnosu na prethodnu godinu (2020: 734.034.059 KM). Od toga iznosa 97.605.042 KM ili 25,8% se odnosi na Javnu ponudu obveznica (Javna ponuda obveznica RS je iznosila 46.869.027 KM), dok se 115.044.518 KM ili 30,5% odnosi na Javnu ponudu trezorskih zapisa RS. Na redovnu berzansku trgovinu se odnosi 109.374.522 KM ili 29%. Najviše se trgovalo sa dionicama ZTC Banja Vrućica a.d. Teslić, Telekom Srpske a.d. Banja Luka i obveznicama Republika Srpska 4,5% 03/03/23 i Republika Srpska - ratna šteta 15.

Tokom 2021. godine na sarajevskoj berzi glavni indeks sarajevske berze SASX-10 je povećan za 27,9%, SASX-30 je veći za 23,5%, dok je indeks investicionih fondova BIFX je povećan za 1,7%. U istom periodu PROFX je porastao za 16,2%. S druge strane na banjalučkoj berzi glavni indeks Banjalučke berze BIRS je povećan za 15,8%, dok je indeks obveznica RS veći za 2,8%.





Tokom 2021. godine je zabilježen rast na svjetskim tržištima kapitala. Uticaj pandemije virusa COVID-19 je smanjen sa inteziviranjem vakcinacije i očekivanjem otvaranja svjetskih ekonomija i oporavka potrošnje širom svijeta. Rast na berzama je postaknut i velikim monetarnim i fiskalnim stimulacijama širom svijeta, koje su nastavljene, u širem obimu i tokom 2021. godine. Osnovna karakteristika tržišta kapitala tokom 2021. godine je bolji performans dionica sa nižim valuacijama posebno u sektorima energije, materijala, finansija, komunikacijskih usluga, koje su bile značajnije pogođene pandemijom tokom 2020. godine u odnosu na rastuće dionice sa

visokim valuacijama uglavnom iz sektora poput zdravstva i informacijske tehnologije, koje su tokom 2020. godine zabilježile veliki rast. Nakon blaže korekcije u januaru i maju, u ostalim mjesecima do kraja avgusta je zabilježen rast na svjetskim tržištima kapitala. U septembru dolazi do pada na svjetskim berzama kao posljedica rasta cijena na energetske i robne tržištima. Tokom 2021. godine najveći rast je zabilježen u Sjevernoj Americi gdje su S&P 500 (EUR) i MSCI NORTH AMERICA povećani za 36,3% odnosno 34,7%, MSCI WORLD je zabilježio rast od 29,3%, MSCI EUROPE je veći za 22,4%. Najmanji rast je zabilježio MSCI EM koji je u prvih devet mjeseci veći za 2,7%. MSCI EM nakon rasta u prvih šest mjeseci u mjesecu julu bilježi pad preko 7% zbog pada kineskih dionica kao posljedica povećane regulacije kineskih tehnoloških firmi i problema sa dugom kineskih nekretninskih kompanija. Na regionalnim berzama također je zabilježen rast vrijednosti dioničkih indeksa. Najviše je porastao ljubljanski SBITOP za 39,8%, zagrebački CROBEX10 je veći za 16,5%, dok je CROBEX povećan za 20%. Vrijednost beogradskog BELEX15 je veća za 9,8%.

Bosanskohercegovačka tržišta u posljednim godinama skoro kontinuirano bilježe pad, što rezultira i smanjenjem neto vrijednost imovine Fonda. Značajan problem predstavlja izuzetna nelikvidnost i neefikasnost na bh. berzama, što znatno otežava restrukturiranje portfolia Fonda, te čini imovinu Fonda izuzetno volatilnom. Kao rezultat navedenog stanja i uvjeta na domaćem tržištu, Društvo je tokom 2013. godine krenulo u ulaganje na inostrana tržišta, prije svega tržišta razvijenih zemalja, kroz ulaganje u otvorene investicione fondove kojima upravlja Triglav Skladi d.o.o. Ljubljana. Vrijednost ulaganja u Triglav fondove na dan 31.12.2021. godine je iznosila 6.582.973,37 KM i u odnosu na dan ulaganja je za 104,7% veća. Pojedinačno, vrijednosti udjela Triglav TB je porasla za 172,7%, Triglav SRT za 121,2%, TMM je smanjen za 1,3%, dok je Triglav Evropa povećan za 26,3% (u udjele Triglav Evrope je uloženo 23.03.2017. godine).

U narednim tabelama prikazane su sve kupovne i prodajne transakcije koje je Društvo obavilo u periodu 01.01. – 31.12.2021. godine u ime i za račun Fonda.

#### KUPOVINA DIONICA

R.b	Naziv emitenta	Oznaka dionice	Broj dionica na početku perioda	Nominalna vrijednost dionice (KM)	Broj kupljenih dionica u toku perioda	Vrijednost transakcije (KM)	Brokerska provizija (KM)	Prosječna cijena kupovine (KM)	Broj dionica na kraju perioda
1	JP Elektroprivreda BiH d.d.	JPESR	107.577	71,00	99.000	919.650,00	5.747,82	9,35	206.577
<b>Ukupno</b>						<b>919.650,00</b>	<b>5.747,82</b>		

#### PRODAJA DIONICA

R.b	Naziv emitenta	Oznaka dionice	Broj dionica na početku perioda	Nominalna vrijednost dionice (KM)	Broj prodanih dionica u toku perioda	Vrijednost transakcije (KM)	Brokerska provizija (KM)	Prosječna cijena prodaja (KM)	Broj dionica na kraju perioda
1	Tvornica cementa Kakanj d.d.	TCMKR	269.583	10,00	34.748	924.878,00	5.936,43	26,45	234.835
2	Snaga d.d. Vareš	SNGAR	43.058	14,00	50	135,00	0,84	2,70	43.008
<b>Ukupno</b>						<b>925.013,00</b>	<b>5.937,27</b>		



Tokom 2021. godine izvršena je kupovina 99.000 dionica JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo. Zbog usklađivanja sa propisanim ograničenjem prodaja 34.748 dionica Tvornice cementa d.d. Kakanj vrijednosti 924.878 KM i 50 dionica emitenta Snaga d.d. Vareš. U 2021 godini dospjelo je i 64 obveznice Agencije TEC serija E u vrijednosti 6.400,00 KM.

Fond je na dan 31.12.2021. godine u portfelju imao ukupno dionice 29 privredna društva i udjele šest OIF-a od čega četiri inostrana. U dva emitenta iz portfelja Fonda (BNT-Alatnica d.d. Novi Travnik, Žitopromet d.d. Mostar) otvoren je stečajni postupak. Posmatrajući portfelj kroz važeću metodologiju vrjednovanja i obračuna imovine fonda prozilazi da je Fond na dan 31.12.2021. godine imao dionice 18 emitenata kojima se aktivno trguje (vrjednuju se po tržišnoj cijeni) čija fer vrijednost iznosi 25.484.142,96 KM ili 61,06% NVI Fonda, te dionice 11 emitenta kojima se povremeno trguje (u posljednjih 90 dana nije bilo trgovanja, vrjednuju se po internoj procjeni) i njihova vrijednost iznosi 3.212.859,14 KM ili 7,70% NVI Fonda. Na dan 31.12.2021. godine Fond je imao ukupno 4.900.000 KM oročenih sredstava kod komercijalnih banaka.

Kao posljedica kretanja (rasta) cijene dionice emitenta Tvornica cementa Kakanj dd Kakanj na tržištu (na dan 31.12.2021 tržišna cijena je bila 32,50 KM) Fond je na dan 31.12.2021. godine u prekoračenju u smislu odredbe člana 76. stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima obzirom da ulaganje u navedeni emitent prelazi 15% netovrijednosti imovine Fonda. Prekoračenje je iznosilo 1.360.236,67 KM što predstavlja 3,25% netovrijednosti imovine Fonda. Za iznos prekoračenja umanjuje se osnovica za obračun upravljačke provizije.

Na dan 31.12.2021. godine Fond je takođe imao prekoračenja po osnovu Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Prekoračenje je iznosilo 116.121,60 KM. Pregled firmi koje ne zadovoljavaju uslove ulaganja po osnovu Pravilnika i čija se po vrijednost isključuje iz osnovice za obračun upravljačke provizije dat je sljedećom tabelom ( prilog 2.).

R.Br.	Emitent	Vrijednost ulaganja na dan 31.12.2021.
1.	Agrokrajina d.d. Bihać	0,00
2.	BNT alatnica d.d. Novi Travnik	0,00
3.	Fabrika duhana d.d. Mostar	0,00
4.	Motel bazeni d.d. Vitkovići	0,00
5.	Snaga d.d. Vareš	116.121,60
6.	Žitopromet d.d. Mostar	0,00

### 3. Izvještaj o ukupnom rezultatu za period 01.01. – 31.12.2021. godine

U periodu 01.01. – 31.12.2021. godine Fond ostvario poslovni prihod u iznosu od 1.111.554 KM i to po osnovu:

- Dividende emitenata iz portfelja 1.066.712 KM
- Kamate na oročene depozite i obveznice 44.842 KM

Prihod od dividende odnosi se na prihode od dividende sljedećih emitenata (Prilog 7):

- Tvornica sementa Kakanj d.d Kakanj 597.271 KM
- BH Telecom d.d.Sarajevo 350.903 KM
- Telecom Srpske a.d.Banja Luka 67.760 KM
- Industrijske plantaže a.d.Banja Luka 19.632 KM
- JP Elektroprivreda BiH 31.146 KM

Prihodi od kamata odnose se na prihode od kamata na obveznice Agencije TEC 59 KM i prihode od kamata na oročene depozite 44.783 KM.

Realizirani prihod u iznosu od 21.477 KM odnosi se na prihod po osnovu prodaje 34.748 dionica emitenta Tvornica cementare Kakanj d.d. Kakanj 21.454 KM i 23 KM po osnovu prodaje 50 dionica emitenta Snaga d.d. Vareš.

Nealizirani prihodi u iznosu od 5.010.150 KM odnose se na nerealizirane dobitke po osnovu svođenja na fer vrijednost i to po osnovu ulaganja u dionice 3.858.134 KM, nerealizirane dobitke po osnovu ulaganja u udjele u domaćim otvorenim investicijski fondovima 2.746 KM i po osnovu ulaganja u udjele u inostranim OIF-ima 1.149.270 KM.

Poslovni rashodi Fonda za period 01.01. – 31.12.2021. godine iznosili su 1.369.876 KM i čine 3,50% prosječne NVI Fonda. Struktura rashoda navedena je u narednoj tabeli (prilog 4.):

Vrsta troška	31.12.2021.	31.12.2020.	Udio u ukupnim troškovima 31.12.2021.	Indeks (2/3*100)
1	2	3	4	5
Upravljačka provizija	1.118.112	1.091.964	81,62%	102
Naknada Registru	14.668	14.699	1,07%	100
Naknada depozitaru	32.125 <sup>1</sup>	29.887	2,35%	107

<sup>1</sup> Naknada depozitaru sastoji se iz 18.000 KM naknade za obavljanje depozitarnih poslova i 14.125 KM naknade za čuvanje vrijednosnih papira (udjeli u ino fondovima). Zbog rasta vrijednosti ino udjela dolazi do povećanja naknade za obavljanje skrbničkih poslova.



Naknada za reviziju	8.775 <sup>2</sup>	11.115	0,64%	79
Naknada za računovodstvo	31.453	31.276	2,30%	101
Naknada berzi	11.400	11.400	0,83%	100
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	11.685	1.128	0,85%	1036
Troškovi servisiranja dioničara	694 <sup>3</sup>	2.957	0,05%	23
Naknade i troškovi NO	9.184 <sup>4</sup>	12.672	0,67%	72
Naknade i troškovi direktora Fonda	85.962	85.399	6,28%	101
Naknada KVP	39.139	38.444	2,86%	102
Naknada i troškovi OR	2.798	2.798	0,20%	100
Ostali troškovi	3.882	3.535	0,28%	110

Nerealizirani gubici u iznosu od 1.822.471 KM odnose se na nerealizirane gubitke po osnovu svođenja na fer vrijednost i to po osnovu ulaganja u dionice 1.817.492 KM, po osnovu ulaganja u udjele u domaćim otvorenim investicijskim fondovima 1.075 KM i po osnovu ulaganja u udjele u inostranim otvorenim investicijskim fondovima 3.904 KM.

S obzirom da se istovremeno prikazuju i nerealizovani dobiti i nerealizovani gubici po osnovu svođenja na fer vrijednost u zavisnosti od kretanja na tržištu možemo reći da je vrijednost ulaganja u dionice rasla za 2.040.642 KM, vrijednost ulaganja u udjele u domaćim otvorenim investicijskim fondovima rasla za 1.671 KM, dok je vrijednost ulaganja u udjele u inostranim otvorenim fondovima porasla za 1.145.366 KM.

Imajući u vidu naprijed navedeno, Fond je u periodu 01.01. – 31.12.2021. godine ostvario gubitak iz poslovanja u iznosu 258.322 KM, realizirani dobitak u iznosu od 21.477 KM i nerealizirani dobitak u iznosu od 3.187.679 KM, tako da je Fond u konačnici u periodu od 01.01. do 31.12.2021. godine iskazao dobit u iznosu od 2.950.834 KM.

#### 4. Izvještaj o neto sredstvima – Bilans stanja na dan 31.12.2021. godine

Ukupna imovina Fonda na dan 31.12.2021. godine iznosila je 41.821.690 KM. Struktura imovine prikazana je u tabeli (prilog 3a) koja slijedi.

Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Dionice	28.697.002	68,62%

<sup>2</sup> Imajući u vidu da je vanjski revizor za 2019. godinu izabran na Skupštini Fonda održanoj dana 09.01.2020. godine naknada za reviziju plaćena tokom 2020. godine uključuje naknadu za obavljenju reviziju finansijskih izvještaja Fonda za 2019. godinu te cca 27% cijene revizije finansijskih izvještaja za 2020. godinu što je plaćeno po obavljenju predreviziji. U 2021. godini plaćen je preostali dio naknade vanjskom revizoru za 2020. u iznosu od 6.435 KM te troškovi predrevizije za 2021. godinu u iznosu od 2.340 KM.

<sup>3</sup> Troškovi servisiranja dioničara obuhvataju troškove održavanja skupština (objave i zakup sale). U 2020.godini održane su četiri skupštine Fonda, a u 2021. godini jedna.

<sup>4</sup> Članovima Nadzornog odbora naknade se isplaćuju po održanoj sjednici. U 2020.godini održano je 12 sjednica Nadzornog odbora, a u 2021. godini 9 sjednica.

Obveznice		0,00%
Udjeli	7.499.147	17,93%
Depoziti i plasmani <sup>5</sup>	4.900.000	11,72%
Gotovina i ekvivalenti gotovine	692.837	1,65%
Potraživanja za dividende <sup>6</sup>	25.556	0,06%
Potraživanja za kamate i ostala potraživanja <sup>7</sup>	7.148	0,02%

Obaveze Fonda na dan 30.09.2021. godine iznosile su 110.451 KM. One se odnose na:

-Obaveze po troškovima poslovanja (naknada depozitaru, RVP-u, berzi i KVP-u) u iznosu od 9.120 KM.

-Obaveze prema Društvu za upravljanje u iznosu od 101.331 KM i to obaveze za upravljačku proviziju na dan 30.09.2021. godine u iznosu od 98.706 KM (septembar 2021.) i ostale obaveze prema Društvu 2.625 KM (naknada za računovodstvo za septembar 2021.god.).

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

Za razliku od pozitivnih trendova na inostranim tržištima, bosanskohercegovačka tržišta u posljednim godinama bilježe pad, što rezultira i smanjenjem prosječne neto vrijednost imovine svih fondova. Primjetan je negativan trend NVI svih fondova u FBiH od početka 2008. godine, te nagli pad nakon 30.06.2009. godine, što je rezultat početka primjene novog pravilnika o obračunu NVI imovine fondova (NVI fondova je umanjena za, u prosjeku, 27%). Medijana pada imovine fondova u periodu 30.06.2007. - 31.12.2021. godine je iznosila 77%, dok je ZIF „PROF-PLUS“ u istom periodu zabilježio pad od 65%. U 2021. godini, prosječna NVI Fonda je iznosila 39.139.329 KM i za 695.535,56 KM je veća od prosječne NVI imovine u 2020. godini (38.443.793 KM), što predstavlja povećanje od 1,81%. Rast vrijednosti NVI Fonda tokom 2021. godine je rezultat rasta vrijednosti dionica pojedinih likvidnijih emitentata. Izuzetna nelikvidnost i neefikasnost na bosanskohercegovačkim berzama znatno otežava restrukturiranje portfolia Fonda, te čini imovinu Fonda izuzetno volatilnom. U odnosu na ostalih 10 zatvorenih

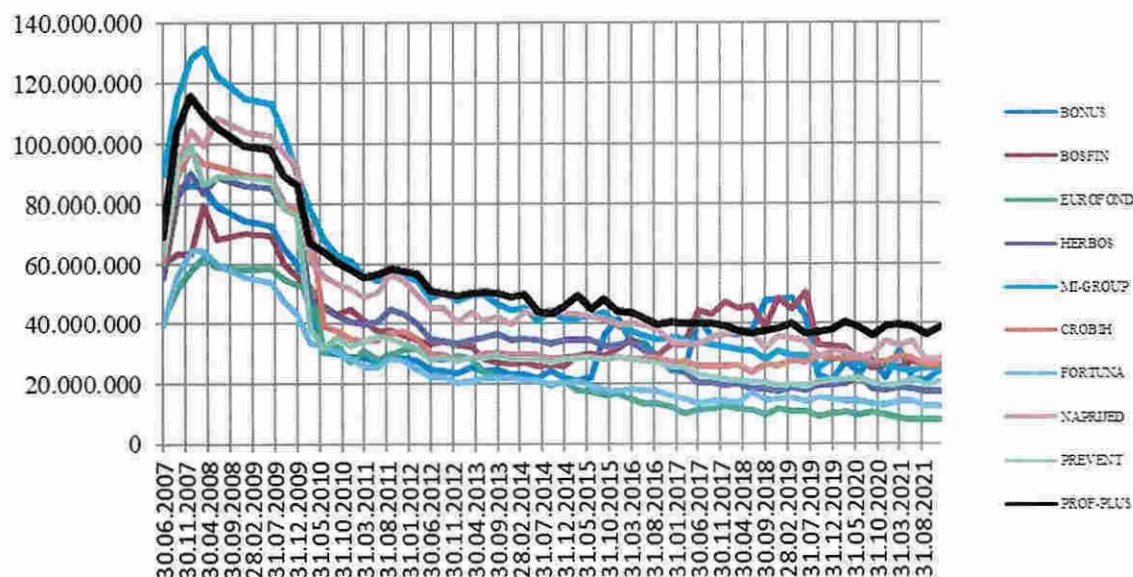
<sup>5</sup> Depoziti u iznosu od 4.900.000 KM odnose se na oročenje kod:

- Procredit banke 500.000 KM dospijeće 30.03.2022.god. i kamatna stopa 1,1%,
- Ziraat banka 2\*600.000 KM dospijeće 02.06.2022.godine i kamatna stopa 1%,
- BBI banka 2\*600.000 KM dospijeće 13.06.2022.godine kamatna stopa 0,6%.
- ASA banka 600.000 KM dospijeće 18.06.2022.godine i kamatna stopa 0,7%,
- Procredit banka 600.000 KM dospijeće 22.06.2022 i kamatna stopa 1,1% i
- ASA banka 800.000 KM dospijeće 25.10.2022.godine kamata 0,6%

<sup>6</sup> Dividende iz 2020 su naplaćene. Potraživanja se odnose na dividendu emitentata Telekom Srpske a.d. Banja Luka (Prilog 7).

<sup>7</sup> Potraživanja za kamate na oročene depozite do 31.12.2021 u iznosu od 7.148 KM odnose se depozite oročene kod Ziraat banke.

investicijskih fondova u FBiH na dan 31.12.2020. godine ZIF „PROF-PLUS“ je na drugoj poziciji po visini prosječne NVI (poslije fonda BIG).



\*ZIF BIGsa imovinom od 64 miliona KM na 31.12.2021. nije predstavljen na grafu

## 5. Izvještaj o novčanim tokovima za period 01.01. – 31.12.2021. godine

Fond je u periodu 01.01. – 31.12.2021. godine ostvario ukupne prilive u gotovom novcu u iznosu 6.941.110 KM, i to:

Po osnovu priliva od isteka oročenja depozita iznos od 4.900.000 i to kod:

- Procredit banke 500.000 KM
- Ziraat banke 1.200.000 KM
- BBI banke 1.200.000 KM
- ISP banke 1.200.000 KM
- ASA banke 800.000 KM

Po osnovu prodaje dionica

- 34.748 dionica emitenta Tvornica cementa Kakanj 924.878 KM
- 50 dionica emitenta Snaga d.d.Vareš 135 KM

Po osnovu naplate obveznica

- Obveznice Agencije TEC serija E 6.400 KM.

Po osnovu dividendi 1.063.807i to:

- JP Elektroprivreda BiH 39.647 KM
- Telecom Srpske 56.355 KM
- BH Telecom Sarajevo 350.904 KM
- Tvornica cementa Kakanj 597.271 KM
- Industrijske plantaže a.d.B.Luka 19.631 KM



Po osnovu kamata na depozite i obveznice 45.889 KM i to:

- Kamate na depozit Procredit banke 9.005 KM
- Kamate na depozit ASA banke 10.118 KM
- Kamate na depozite ISP banke 4.651 KM
- Kamate na depozite BBI banke 8.352 KM
- Kamate na depozite Ziraat banke 13.251 KM
- Kamate na obveznice TEC 512 KM

Ukupni odlivi Fonda u periodu 01.01. – 31.12.2021. godine iznosili su 7.210.939 KM.

- Po osnovu ponovnog oročenja depozita kod Procredit banke 1.100.000 KM, kod ASA banke 1.400.000 KM, kod BBI banke 1.200.000 KM i kod Ziraat banke 1.200.000 KM.
- Po osnovu kupovine 99.000 dionica JP Elektroprivreda BiH 919.650 KM
- I za servisiranje ostalih troškova 1.391.289 KM.

Stavljanjem u odnos ukupnih priliva i ukupnih odliva za period 01.01. – 31.12.2021. godine uočava se da je Fond ostvario neto odliv gotovine u iznosu od 269.829 KM. Na dan 31.12.2021. godine Fond je raspolagao sa 692.837 KM gotovine (na transakcijskom računu iznos od 520.273 KM i na skrbničkom računu 172.564 KM).

## **6. Izvještaj o promjenama u kapitalu za period 01.01.-31.12.2021. godine**

U periodu 01.01.-31.12.2021. kapital Fonda se povećao za 2.950.834 KM. Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 38.785.026 KM, a na kraju 41.735.860 KM. Do povećanja je došlo zbog iskazane dobiti u iznosu od 2.950.834 KM koja se sastoji od gubitka iz poslovanja u iznosu 258.322 KM, realizovane dobiti u iznosu od 21.477 KM i nerealizirane dobiti u iznosu od 3.187.679 KM.

## **7. Strategija ulaganja u nastupajućem periodu**

Društvo za upravljanje će nastojati ostvariti viši prinos investirajući u oblike imovine i na tržišta koja, prema ocjeni Društva, pružaju relativno veći potencijal rasta, pridržavajući se pri tome ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom, Prospektom Fonda, te podzakonskim aktima i usvojenom politikom ulaganja. U 2022. godini Društvo će u skladu sa raspoloživom likvidnošću, odnosno dinamikom izlaska iz postojećih pozicija, sredstva alocirati na inostrana tržišta odnosno na pojedine investicije na domaćim tržištima kapitala koje u datom momentu daju najbolji odnos očekivanog povrata i rizika, uzimajući u obzir diverzifikaciju portfolija u kontekstu klase imovine, sektorske, geografske i valutne pozicije u momentu investiranja. Sva ulaganja Fonda će u pravilu zadovoljavati kriterije relativno visoke likvidnosti, te biti zasnovana na pozitivno



ocijenjenim budućim povratima u kontekstu preuzetog rizika. Kao i u prethodnoj godini, posebna pažnja će biti posvećena očuvanju likvidnosti Fonda.

Društvo vrši podjelu ulaganja iz portfelja na kategorije A i B, te potkategorije unutar njih - ulaganja iz kategorije A raščlanjuje na potkategorije: A-0, A-1 i A-2, a iz kategorije B na potkategorije B-1, B-2 i B-3. Kriterij za uvrštenje imovine Fonda u navedene kategorije je kako slijedi:

#### Kategorija A

Osnov za uvrštenje imovine u kategoriju A je očekivani povrat na konkretno ulaganje uzimajući u obzir rizike predmetnog ulaganja. Potkategorija A-0 sadrži novac oročen kod banaka i udjele u novčanim investicijskim fondovima. Podkategorija A-1 uključuje ulaganja u udjele u obvezničkim investicijskim fondovima i dionice domaćih emitenata relativno visoke likvidnosti i kapitalizacije, koje kao takve najčešće ulaze u sastav berzanskog indeksa na domaćim berzama, te udjele u pretežno dioničkim otvorenim investicijskim fondovima. Emitenti koji ispunjavaju gore navedeni kriterij, ali čije dionice imaju nižu likvidnost su uvrštene u potkategoriju A-2.

#### Kategorija B

Kategorija B uključuje privredna društva iz portfelja Fonda u kojima Fond nema investicijski interes, odnosno cilj mu je prodati dionice ovih emitenata. Potkategorija B-1 uključuje društva koja nemaju većih poteškoća u poslovanju i/ili u kojima je direktno ili indirektno definisana vlasnička struktura i gdje Fond sa svojim manjinskim učešćem ne može utjecati na poslovnu politiku. Emitenti iz potkategorije B-2, su privredna društva čije je poslovanje neprofitabilno, posluju sa gubitkom, imaju nenaplaćena potraživanja, odnosno dospjele neplaćene obaveze. U potkategoriju B-3, uvrštena su društva protiv kojih je već pokrenut stečajni postupak i do završetka stečajnog postupka dioničari ne mogu preduzimati bilo kakve mjere, niti uticati na poslovanje, kao i društva koja ispunjavaju uslove za pokretanje stečaja.

U skladu sa gore navedenom kategorizacijom, emitenti iz portfolija Fonda na dan 30.11.2021. godine podijeljeni su kako slijedi u tabeli u nastavku:

Naziv emitenta	Kategorija emitenta	Nominalna vrijednost ulaganja	Fer vrijednost ulaganja	% učešća u kapitalu emitenta	% učešća u neto imovini Fonda
Depozit ASA banka	A-0	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00%	3,45%
Depozit BBI banka	A-0	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00%	2,96%
Depozit Ziraat banka	A-0	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00%	2,96%
Depozit ProCredit banka	A-0	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00%	2,71%
OIF Triglav Money Market EUR	A-0	862.251,52	851.243,30	2,10%	2,10%
OIF Raiffeisen Euro Bond	A-1	410.000,00	434.156,17	1,07%	1,07%
BH Telecom Sarajevo	A-1	2.619.770,00	3.012.735,50	7,42%	7,42%

Sarajevo-osiguranje d.d. Sarajevo	A-1	2.317.330,00	3.336.955,20	8,22%	8,22%
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	A-1	14.666.967,00	2.681.369,46	6,61%	6,61%
Telekom Srpske a.d.	A-1	430.137,00	597.890,43	1,47%	1,47%
OIF Triglav Svetovni razviti trgi	A-1	1.250.000,00	2.651.593,83	6,53%	6,53%
OIF Triglav Top Brands	A-1	625.000,00	1.653.759,24	4,07%	4,07%
OIF Triglav Evropa	A-1	1.000.000,00	1.202.899,05	2,96%	2,96%
OIF LILIUM GLOBAL	A-1	621.501,00	486.354,85	1,20%	1,20%
ASA Banka d.d. Sarajevo	A-2	1.010.100,00	545.454,00	1,34%	1,34%
JP Elektroprivreda HZHB Mostar	A-2	10.106.100,00	2.425.464,00	5,98%	5,98%
Bihaćka pivovara d.d Bihać	A-2	2.583.910,00	1.625.279,39	4,00%	4,00%
Hemijska industrija destilacije ad Teslić	A-2	1.329.760,00	308.504,32	0,76%	0,76%
Solana d.d. Tuzla	A-2	864.372,60	307.825,00	0,76%	0,76%
Sarajevo-gas ad Istočno Sarajevo	A-2	693.777,00	277.510,80	0,68%	0,68%
Hrvatska telekomunikacije d.d. Mostar	A-2	438.680,00	197.406,00	0,49%	0,49%
<b>UKUPNO A</b>			<b>27.496.401</b>		
Tvornica cementa d.d. Kakanj	B-1	2.348.350,00	7.021.566,50	17,30%	17,30%
Hercegovina auto d.d. Mostar	B-1	2.059.850,00	823.940,00	2,03%	2,03%
Industrijske plantaže a.d.Banja Luka	B-1	4.255.914,00	425.591,40	1,05%	1,05%
Poslovna zona a.d.Banja Luka	B-1	2.699.974,00	971.990,64	2,39%	2,39%
ZIF "Fortuna fond" d.d. Sarajevo	B-1	1.892.208,00	106.436,70	0,26%	0,26%
Borac export-import d.d.Travnik	B-2	461.012,50	323.077,56	0,80%	0,80%
Energoinvest d.d. Sarajevo	B-2	9.337.187,50	918.779,25	2,26%	2,26%
Bira Bihać	B-2	1.481.914,74	191.287,40	0,47%	0,47%
Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	B-2	340.314,00	197.382,12	0,49%	0,49%
Unis komerc d.d. Sarajevo	B-2	2.002.083,30	333.680,55	0,82%	0,82%
Poslovni sistem RMK Zenica	B-2	135.870,00	869.568,00	2,14%	2,14%
Snaga dd Vareš	B-2	602.812,00	100.325,14	0,25%	0,25%
Energoinvest- DVI d.d. Sarajevo	B-3	745.617,60	0	0,00%	0,00%
Fabrika duhana d.d. Mostar	B-3	239.646,31	0	0,00%	0,00%
Motel bazeni d.d.Vitkovici	B-3	114.100,00	0	0,00%	0,00%
Žitopromet d.d. Mostar	B-3	1.504.737,50	0	0,00%	0,00%
Agrokrajina d.d. Bihać	B-3	182.300,00	0	0,00%	0,00%
BNT Alatnica Novi Travnik	B-3	1.394.600,00	0	0,00%	0,00%
<b>UKUPNO B</b>			<b>12.283.625</b>		
<b>UKUPNO A+B</b>			<b>39.780.026</b>		

Akcentat u 2022. godine će biti na usklađivanju imovine Fonda sa odredbama Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom u skladu sa uslovima na tržištu.

## 8. Događaji nakon 31.12.2021. godine

Dana 20.01.2022. godine Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine Rješenjem broj 02/2-19-178/21 dala je prethodnu saglasnost Dženiti Alibegović iz Sarajeva za obavljanje funkcije direktorice Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom PROF-PLUS d.d. Sarajevo.

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima PROF-IN zaprimilo je dana 07.02.2022. godine Rješenje Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine broj 05/2-19-154/20 od 31.01.2022. godine kojim se Društvu za upravljanje fondovima ABDS d.o.o. Sarajevo izdaje dozvola za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom PROF-PLUS d.d. Sarajevo. U Rješenju je navedeno da isto stupa na snagu danom dostavljanja i da će biti objavljeno u Službenim novinama Federacije BiH.



Direktor Društva  
Ibrahim Mehinović

Izvršna direktorica Društva  
Senada Smajić-Ermacora

## 9. Prilozi

- Bilans stanja i uspjeha, izvještaj o gotovinskim tokovima i izvještaj o promjenama NVI za period 01.01. – 31.12.2021. godine
- Posebni obrasci (prilog 1 – 7) za period 01.01. – 31.12.2021. godine
- Zabilješke uz obračun za period 01.01. – 31.12.2021. godine