



**Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom
"BIG- Investiciona grupa"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 „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	9
Bilanca stanja ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	10
Izvešće o novčanim tokovima ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-22
Neto vrijednost imovine ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	23-24
Zabilješke uz finansijske izvještaje	25-41
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	

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

Opći podaci Fonda

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond BIG d.d. Sarajevo tokom 2000. godine. U periodu poslovanja 2000-2012. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Dana 29. marta 2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni Općinski sud u Sarajevu dana 17. avgusta 2006. godine pod brojem 065-0-Reg-06-000941. Investicijski fond „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo dana 01.09.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu na osnovu Rješenja broj: 065-0-Reg-09-002110. Navedena promjena registrovana je i Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj: 05/1-19-514/09 od 20.11.2009. godine.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2020. godine iznosi KM 273.916.665 podijeljen na 10.658.236 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 25,7 po dionici.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul. Zagrebačka broj 50, Sarajevo – Novo Sarajevo.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je ABDS Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo), čija je djelatnost osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Banka depozitar i Banka skrbnik Fonda za 2021. godinu je Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: Aw Broker d.o.o. Sarajevo, Monet broker a.d. Banja Luka i Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka.

Tokom 2021. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

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

Osnovna djelatnost

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

Dana 30.1.2017. godine po Rješenju UIO broj 04/1-17-1-UPJR/1-150-1/17, Fond je dobrovoljno registrovan po osnovu poreza na dodanu vrijednost u jedinstvenom registru obveznika indirektnih poreza uz dodijeljeni broj 20017708008.

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

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

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Na II vanrednoj Skupštini Fonda od 31.12.2018. godine, izabrani su članovi Nadzornog odbora na mandatni period od 4 (četiri) godine i to:

- Midhat Kulo – predsjednik
- Alma Mušinbegović – član
- Edin Bećirević – član

Odbor za reviziju:

Na II vanrednoj Skupštini Fonda od 31.12.2018. godine, izabrani su članovi Odbora za reviziju na mandatni period od 4 (četiri) godine i to:

- Senida Čatić
- Boro Mioč
- Fedim Žiga

Uprava

Aida Kapetanović

Direktor

Izvještaj o odgovornostima Uprave

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

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Aida Kapetanović, direktor Fonda
ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
ul. Zagrebačka br.50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Edina Dizdar, direktor Društva

ABDS d.o.o. Sarajevo
ul. Zagrebačka br.50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina
18. februar 2022. godine



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „BIG- Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo (Fond)** na dan 31. decembar 2021. godine izloženih na stranicama 9 do 41, 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 „BIG-Investiciona grupa“ 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.

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.

Naglašavanje činjenica

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju

- na bilješke broj 6. i 13. uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja otvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava 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 14. uz finansijski izvještaje, koja opisuje uticaj pandemije COVID-a 19 na Fond. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

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 64.200.037 (ulaganje u vrijednosne papire KM 54.858.936 i ulaganje u nekretnine KM 9.341.100). Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u vrijednosne papire u kategoriju „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha. Metode vrednovanja koji Uprava primjenjuje za ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca) su metode vrednovanja u skladu sa važećim računovodstvenim standardima u FBiH. Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguje primjenjuje se metod vrednovanja- tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja u vrijednosne papire, odnosno najznačajniji iznos 67% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 33 % ulaganja je na procjeni (najvećim dijelom metoda - DCF). Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na srednjem nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizije Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,9% 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. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najznačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2021. 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 confirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

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

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

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

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

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

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

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom 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 „BIG-Investiciona grupa“ 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, 18.02.2022. godine

ovlašteni revizor
Anisa Kos

Anisa Kos

direktor
Ferid Ekinović



Ferid Ekinović

BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
Poslovni prihodi	1	80.374	176.365
Prihodi od dividendi		31.463	60.124
Prihodi od zakupa		48.911	116.241
Realizovana dobit	3	107.593	248.747
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		107.593	248.747
Realizirani dobiti od prodaje nekretnina		0	0
Ostali realizirani dobiti		0	0
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	2.369.047	2.714.878
Naknada društvu za upravljanje		1.955.101	2.170.486
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		117.603	229.603
Naknada članovima Nadzornog odbora		35.621	35.621
Naknada za reviziju		10.530	12.870
Naknada za depozitara		21.000	21.000
Ostali poslovni rashodi		229.192	245.298
Realizovani gubitak	3	4.835.900	2.262.888
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		4.803.400	2.262.888
Ostali realizovani gubici		32.500	0
Realizovana dobit/gubitak		(7.016.980)	(4.552.654)
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja	4	(7.016.980)	(4.552.654)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(7.016.980)	(4.552.654)
Nerealizovani dobiti (gubici)		(2.369.526)	(1.318.577)
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		(2.369.526)	(1.318.577)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(9.386.506)	(5.871.231)
Obična zarada po dionici		(0,88)	(0,55)
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 18.02. 2022. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda



BILANS STANJA NA DAN 31.12.2021.godine

	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
AKTIVA			
Gotovina	5	445.876	311.888
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	6	54.858.937	63.994.650
Ulaganja u nekretnine	6	9.341.100	9.868.743
Potraživanja iz aktivnosti	7	346.941	483.195
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		64.992.854	74.658.476
PASIVA			
Obaveze	8	441.378	720.494
Obaveze iz poslovanja Fonda		100.000	100.000
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		3.700	159.624
Obaveze za naknadu za upravljanje		177.763	310.751
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		2.477	4.987
Ostale obaveze		0	0
Obračunati neplaćeni rashodi		157.438	145.132
Kapital	9	64.551.476	73.938.147
Dionički kapital		273.916.665	273.916.665
Emisiona premija		816.964	816.964
Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina		0	0
Revalorizacijske rezerve		0	0
Rezultat tekućeg perioda		(7.016.980)	(4.552.654)
Neraspoređena dobit		3.858.108	13.037
Neraspoređeni gubitak		(161.705.804)	(129.548.969)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(45.317.477)	(66.706.896)
UKUPNA PASIVA		64.992.854	74.658.642
Broj emitovanih dionica		10.658.236	10.658.236
Neto imovina po dionici		6.056,49	6.937,18
Vanbilansna aktiva		378	378
Vanbilansnapasiva		378	378

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 18.02. 2022. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



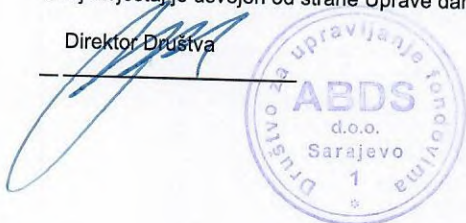
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2021. DO 31.12.2021. godine

	31.12.2021.	31.12.2020.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	10.615.167	20.479.144
Prilivi po osnovu dividendi	10.540.657	20.121.608
Prilivi po osnovu kamata	33.287	140.362
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	41.223	217.174
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>		
Odlivi po osnovu ulaganja	10.481.179	20.483.055
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	7.226.134	14.503.923
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	591.000	3.080.000
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	2.074.800	2.281.500
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	115.203	229.603
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	12.870	10.530
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	21.000	21.000
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	440.172	356.499
Odlivi po osnovu poreza na dobit		
Odlivi po osnovu ostalih rashoda		
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	133.988	0
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	0	(3.911)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	0	0
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Ukupni prilivi gotovine	10.615.167	20.479.144
Ukupni odlivi gotovine	10.481.179	20.483.055
NETO PRILIV GOTOVINE	133.988	0
NETO ODLIV GOTOVINE	0	3.911
Gotovina na početku perioda	311.888	315.799
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	445.876	311.888
	133.988	3.911

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 18.02. 2022. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda



ZIF "BIG-Investiciona grupa" 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 premlja	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Neto nerealizirani dobici (gubici)	Rezultat tekućeg perioda	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2021.	273.916.665	816.964	(129.548.969)	13.037	(66.706.896)	(4.552.654)	73.938.147
Raspored rezultata	0	0	(4.539.617)	(13.037)	0	4.552.654	0
Rezultat tekuće godine	0	0			0	(7.016.980)	(7.016.980)
Promjene na nerealiziranim dobitcima (gubicima)	0	0		0	(2.369.526)	0	(2.369.526)
Prenos sa nerealiziranih dobitaka (gubitaka)	0	0	(27.617.053)	3.858.108	23.758.945	0	0
Usklađenje	0	0	(165)	0	0	0	0
Stanje na dan 31.12.2021.	273.916.665	816.964	(161.705.804)	3.858.108	(45.317.477)	(7.016.980)	64.551.476

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 18.02. 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 vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2021. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

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

2 Neto vrijednost imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vrši Društvo u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju 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 Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2,9% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 2,9% prosječne godišnje osnovice za upravljačku proviziju. 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 "ABDS" d.o.o. Sarajevo (Društvo), u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika – direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom je organizovano u jedinice kako slijedi:

- Uprava Društva
- operativna jedinica – odjeljenje (Front Office)
- jedinica – odjeljenje za nadzor i analizu (Middle Office)
- jedinica – odjeljenje za podršku (Back Office)

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima ABDS d.o.o. Sarajevo obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih pravilnicima o procedurama rada u organizacionim jedinicama iz 2011. godine, Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta iz 2011 godine kao i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja iz 2009. godine.

Također, procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima od oktobra 2009. godine.

Društvo je u oktobru 2009. godine usvojilo Pravilnik o internoj kontroli poslovanja zajedno sa Procedurama rada internog kontrolora. U skladu sa navedenim pravilnikom Interna kontrola podrazumijeva kontrole transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine; postavljanja i praćenja limita i izvještavanja u slučajevima prekoračenja; mjerenja rizika i uspješnosti; usaglašenosti poslovanja sa pozitivnim propisima i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva. Osnovni zadatak interne kontrole je otkrivanje i sprečavanje nepravilnog poslovanja, ukazivanja na njegove uzroke i posljedice, kao i stručni doprinos pravilnom poslovanju Društva.

Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor Društva. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Nadzorni odbor. Takođe, Interni kontrolor prati izvršenje investicionih odluka te o tome izvještava Nadzorni odbor Društva, vodeći posebno računa o eventualnim prekoračenjima limita. Društvo provodi kontrolne posupke u vezi pridržavanja adekvatnosti kapitala i to kontrola osiguranja dnevne ažurnosti računovodstvenih evidencija, kontrola pravovremenosti izvještavanjima o utvrđenim odstupanjima, te kontrola pravovremenosti i adekvatnosti poduzetih mjera u slučaju odstupanja.

U novembru 2015. godine Društvo usvojilo novi akt - Interne procedure provođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH i u januaru 2016. godine Dopunu ovog akta. Od strane Uprave Društva imenovane su ovlaštene osobe za provođenje smjernica po ovim usvojenim Internim procedurama.

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

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 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 Zakonom o IF-ovima za 2021. godinu iznosi 1.179.169. Portfolio ulaganja Fonda je u skladu sa članom 58. i 75.-78. Zakona o IF-ovima i Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom za 2021. godinu.

Tokom godine Fond je pokazivao je platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2021. godine Fond ostvaruje koeficijent tekuće likvidnosti koji iznosi 1,80. Na ovakav način Fond iskazuje da mu nije ugrožena likvidnost na dan 31.12.2021.godine.

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

4 Osnovne računovodstvene politike

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

a) Opće

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2021. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

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

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

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

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2021. godinu sadrže uporedne podatke iz 2020. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

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

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

d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju.

e) Ulaganja

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

- a) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (u daljem tekstu FS BU)
- b) Ulaganje u nekretnine po fer vrijednosti

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja kroz definisan biznis model upravljanja portfeljom. 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 i ulaganje u nekretnine radi izdavanja u zakup. Fond na dan 31.12.2021. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice i udjele kao Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha*
- *Ulaganja u nekretnine po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha.*

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

- *Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha*

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prodaje obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi trgovanja i ostvarenja promjena fer vrijednosti. U ovu kategoriju Fond svrstava sve vlasničke vrijednosni papiri (dionice 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. Novim Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (stupio na snagu 15. avgust 2014. godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZiF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika)

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 10% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o banci iz člana 75. stav 1., tačka d). Zakona,

- 5% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu;

U oktobru 2017. godine, Društvo je usvojilo Pravilnik o sukobu interesa «ABDS» Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, kojim su dodatno precizirana ograničenja ulaganja sa aspekta upravljanja Društva Fond-ovima. Članom 23. stav 15 ovog Pravilnika:

15.) fondovi sa javnom ponudom kojim upravlja društvo za upravljanje ne mogu biti vlasnici ukupno:

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

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

- 3) 25% udjela pojedinog investicijskog fonda;

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

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

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

f) Potraživanja

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

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda.

Potraživanja 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.

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,
3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,
4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,

5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
6. računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
7. i ostali troškovi i naknade sukladno Zakonu o IF-ovima

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

h) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

i) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

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

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

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za period 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

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	74.471.906	550.157	73.921.749	72.740.610	6,94	10.658.236
II	76.640.176	439.571	76.200.605	74.975.472	7,15	10.658.236
III	71.030.217	458.254	70.571.963	69.439.720	6,62	10.658.236
IV	69.546.272	361.699	69.184.573	68.161.053	6,49	10.658.236
V	70.533.479	333.198	70.200.281	68.834.639	6,59	10.658.236
VI	66.763.514	379.388	66.384.127	64.930.465	6,23	10.658.236
VII	65.960.261	392.540	65.567.721	64.111.737	6,15	10.658.236
VIII	66.071.898	312.575	65.759.324	64.642.279	6,17	10.658.236
IX	68.614.326	327.953	68.286.374	67.238.678	6,41	10.658.236
X	68.160.045	369.348	67.790.697	66.737.180	6,36	10.658.236
XI	65.846.617	534.445	65.312.172	64.254.833	6,13	10.658.236
XII	64.497.250	519.329	63.977.921	62.940.816	6,00	10.658.236
Ukupno			823.157.506	809.007.482	77,23	127.898.832
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			68.596.459	67.417.290	6,44	10.658.236
			izraženo u KM			
PGNVI Fonda/dionice			68.596.459			
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije			67.417.290			
Upravljačka provizija 2,9% (UP)			1.955.101			

Neto vrijednost imovine Fonda za 2021 godinu je utvrđivala Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina (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 68.596.459. Društvo je za period 01.01.-31.12.2021. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2,9% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoracjenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za 2021. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 67.417.290 dok upravljačka provizija iznosi KM 1.955.101.

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 10.658.236, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 6,44.

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)	64.992.854	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	64.551.476
Broj dionica Fonda	10.658.236	Broj dionica Fonda	10.658.236
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	6,10	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	6,06

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

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2019	2018	2017
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,92	6,77	6,45	6,57	6,76
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	7,16	7,67	8,17	7,82	8,22
Najniža cijena	0,95	0,97	1,19	1,30	1,56
Najviša cijena	1,32	1,50	1,88	2,23	2,55
Prosječna cijena	1,13	1,19	1,52	1,74	2,02

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	31.463	60.124
Prihodi od zakupa	48.911	116.241
Ukupno poslovni prihodi	80.374	176.365

Prihodi od dividendi KM 31.463 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv Emitenta	Ukupni prihodi
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	6.902
Unis Ginex d.d. GORAŽDE	24.561
UKUPNO:	31.463

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	1.955.101	2.170.486
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	117.603	229.603
Rashodi po osnovu kamata	1.107	0
Naknada Nadzornom odboru	35.621	35.621
Naknada externe revizije	10.530	12.870
Naknada depozitara	21.000	21.000
Troškovi bankarskih usluga	946	728
Rashodi po osnovu poreza	0	165
Troškovi upravljanja-RVP	21.477	21.566
Troškovi objavljivanja	1.087	1.211
Naknada KVP	68.597	77.565
Ostali rashodi	135.978	144.228
Ukupno troškovi	2.369.047	2.715.043

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2,9% 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 investicijskim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicijskim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 1.955.101. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 67.417.290. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 68.596.459.

Najznačajniji ostali rashodi KM 135.978 najvećim dijelom se odnose na obračunatu bruto plaću i ostala primanja direktora Fonda KM 63.011, troškove računovodstva KM 30.069 i naknada SASE KM 11.400.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. KM
Realizirani dobiti na papirima od prodaje vrijednosnih papira	107.593	248.747
Realizirani dobiti od prodaje nekretnina	0	0
Ukupno realizirani dobiti	107.593	248.747

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. KM
Realizovani gubici VP i udjeli	4.803.400	2.262.888
	32.500	0
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	4.835.900	2.262.888

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja 4.728.307 KM.

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

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak /(gubitake tekuće godine (KM)	Kapitalni dobitak / (gubitak) kroz bilans stanja efekat iz ranijeg perioda (KM)	Ukupan efekat prodaje (KM)
JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	191.040		(76.376)	(76.376)
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	3.123.376	(44.424)	(26.755.612)	(26.800.036)
SARAJEVO- OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	3.809.136	(344.789)	(577.897)	(922.686)
BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	186.958	(10.076)	(199.324)	(209.400)
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	69.060	(4.292.640)	3.525.707	(766.933)
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	1.288.200	(33.753)	270.000	236.247
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	97.200	18.600	(5.284)	13.316
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	41.340	(77.718)	(2.560)	(80.278)

nastavak					
Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak / (gubitak) tekuće godine (KM)	Kapitalni dobitak / (gubitak) kroz bilans stanja efekat iz ranijeg perioda (KM)	Ukupan efekat prodaje (KM)
IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	494.347	88.993	0	88.993
Poslovni prostor Mis Irbina (164m ²)		700.000	(17.000)	27.808	10.808
Poslovni prostor Mis Irbina (93m ²)		390.000	(15.500)	34.593	19.093
Ukupno realizirani gubici			(4.728.307)	(23.758.945)	(28.487.252)

4. Nerealizirani dobiti i gubici

Nerealizirani dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. KM
Promjene u nerealizovanim dobitima	2.630.631	7.429.159
Promjene u nerealizovanim dobitima po osnovu procjene nekretnina	115.816	70.784
Ukupno promjene u nerealizovanim dobitima	2.746.447	7.499.943

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	4.996.014	8.818.520
Promjene u nerealizovanim gubicima po osnovu procjene nekretnina	119.959	0
Promjena u nerealizovanim gubicima od ulaganja	5.115.973	8.818.520

Neto efekat od nerealiziranih dobitaka (gubitaka) iznosi KM 2.369.526– nerealizovani gubitak

5. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2020. godine KM
Poslovni račun	445.876	311.888
Ukupnogotovina	445.876	311.888

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 445.876 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank BiH d.d. (Depozitar) .

6. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2020. godine KM
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	225.715.782	301.628.352
Ispravka vrijednosti	(170.856.845)	(237.633.702)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	54.858.937	63.994.650
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	54.858.937	63.994.650
Poslovni objekti	9.173.100	9.868.743
Poslovno stambeni objekti	168.000	0
Ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup	9.341.100	9.868.743
Ukupno ulaganja	64.200.037	73.863.393

Napomena:

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

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

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 67.417.290.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 68.596.459.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima člana 75. Zakona o IF-ovima kao i Pravilnikom o ulaganjima, za 2021. godinu iznosi KM 1.179.169.

Na osnovu Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, Društvo je imalo obavezu sačiniti Plan usklađivanja imovine u roku od tri mjeseca a u roku od godine dana izvršiti i usklađivanje imovine Fonda. Društvo nije upotpunosti uspjelo uskladiti imovinu Fonda, i neusaglašeni emitenti kao takvi nisu ulazili u osnovicu za obračun upravljačke provizije za 2021.godinu. Na dan 31.12.2021. godine Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije, po fer vrijednosti u iznosu od KM 1.384.720 koja se odnosi na sljedeće emitente:

R. br	Naziv emitenta	Vrijednost prekoračenja (KM)
1.	Seha Sana d.d. Sanski Most	701.084
2.	ZIF Bosfin d.d. Sarajevo	263.992
3.	RMU Kamnegrad d.d. Sanski Most	11.297
4.	KHK d.d. Lukavac	408.347
Ukupno prekoračenja:		1.384.720

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 KM 54.858.937 sa slijedećom strukturom:

	Nabavna vrijednost (KM)	Ispravka vrijednosti (KM)	Fer Vrijednost (KM)
Ulaganja u obične dionice- utržive	105.125.615	-70.228.792	34.896.823
Ulaganja u obične dionice- neutržive	118.716.307	-100.741.446	17.974.861
Ulaganja u otvorene fondove	1.873.860	113.393	1.987.253
Ukupno:	225.715.782	-170.856.845	54.858.937

- ✓ Nekretnine KM 9.341.100 klasifikovani kao ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup.

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

Prodaja ulaganja: dionica i udjela iz portfelja Fonda:

RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1.	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	39.800	4,80	191.040
2.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	337.000	9,27	3.123.376
3.	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	261.440	14,57	3.809.136
4.	BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	36.760	5,09	186.958
5.	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	72.695	0,95	69.060
6.	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	3.000	429,40	1.288.200

nastavak					
RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
7.	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	2.000	48,60	97.200
8.	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	41.340	1,00	41.340
9.	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	9.792	50,48	494.347
10.	Poslovni prostor Mis Irbina (164m2)				700.000
11.	Poslovni prostor Mis Irbina (93m2)				390.000
Ukupno prodaje (KM)					10.390.657

Kupovina dionica, udjela i nekretnina:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	količina	prosječna cijena	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
1	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	52.900,00	4,74	250.746
2	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	24.400,00	1,23	30.012
3	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	101.093,00	13,48	1.362.776
4	OZON d.d. Travnik	OZNTR	1.000,00	157,00	157.000
5	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	197.984,00	0,92	181.795
6	BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	2.700,00	8,81	23.778
7	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVVK1	25.100,00	11,80	296.180
8	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSR	13.273,00	34,91	463.363
9	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	3.300,00	429,50	1.417.350
10	HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	HRCAR	43.631,00	5,00	218.155
11	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	36.700,00	5,50	201.845
12	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	357.544,00	0,65	231.402
13	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	49.700,00	7,50	372.750
14	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	9.792,00	41,40	405.353
15	VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPKR	5.171,00	12,00	62.052
16	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	4.183,00	26,36	110.262
17	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	RINSR	2.823,00	44,00	124.212
18	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSR	39.140,00	2,00	78.280

					nastavak
Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	količina	prosječna cijena	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
19	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1	240.619,00	2,19	527.896
20	Jahorina OC a.d. Pale	OCJH-R-A	100.854,00	0,50	50.326
21	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	281.547,52	1,81	510.600
22	OIF SME BH Equity	HBHEQ-OF	26.713,68	5,62	150.000
23	Kupljeni poslovni prostor i stan u Zenici				591.000
Ukupno kupovine dionica i nekretnina					7.817.134

Fond posjeduje: ZK Izvadke za nekretnine u Sarajevu i na Vlašiću, za nekretninu u Vogošći posjeduje Rješenje Općinskog suda u Sarajevu za uknjiženje vlasništva nekretnine. Za nekretnine u Tuzli i Zenici Društvo je za Fond poduzelo aktivnosti za pribavljanje ZK izvoda.

7. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2020. godine KM
Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	150.000
Potraživanja od zakupa nekretnine	320.753	305.184
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	26.188	28.011
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	346.941	483.195

Potraživanja od usluga izdavanja u zakup nekretnina KM 320.753 najvećim dijelom (KM 289.750) se odnosi na potraživanje od Ozon d.d. Travnik. Navedeno potraživanje je confirmisano.

Uprava Društva i Fonda smatraju da su potraživanja po osnovu zakupa u cjelosti naplativa.

8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2020. godine KM
Obaveze po osnovu ulaganja (obaveze po osnovu kupovine nekretnine)	100.000	100.000
Obaveze iz poslovanja Fonda	100.000	100.000
Obaveze prema banci depozitaru	1.750	1.750
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	0	5.937
Obaveze po osnovu eksterne revizije	0	2.340
Ostale obaveze iz poslovanja	1.950	149.597
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	3.700	159.624
Obaveze za naknadu za upravljanje	177.763	310.751
Ostale obaveze prema Društvu	2.477	4.987
Obaveze prema društvu za upravljanje	180.240	315.738
Unaprijed obračunati rashodi perioda	157.438	145.132
Pasivna vremenska razgraničenja	157.438	145.132
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	441.378	720.494

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 180.240 odnose se na obaveze prema Društvu za upravljačku proviziju KM 177.764 i KM 2.476 za refundiranje troškova računovodstva.

Unaprijed obračunati rashodi perioda u iznosu od KM 157.438 najvećim dijelom se odnose na rezerviranu upravljačku proviziju za decembar 2021 godine u iznosu od KM 152.107 i naknadu Komisiji za vrijednosne papire za decembar 2021 .godine u iznosu od KM 5.331.

9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2020. godine KM
Dionički kapital	273.916.665	273.916.665
Emisiona premija	816.964	816.964
Neraspoređena dobit	3.858.108	13.037
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(161.705.804)	(129.548.969)
Nepokriveni gubitak tekuće godine	(7.016.980)	(4.552.654)
Nerealizirani dobitak	3.846.458	7.004.705
Nerealizirani gubitak	(49.163.935)	(73.711.601)
Ukupno kapital	64.551.476	73.938.147

Na dan 31.12.2021 godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 273.916.665.

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2021. godine ukupno iznose KM 45.317.477 (**negativan efekat**). Za tekući period ukupno smanjenje (pozitivan efekat) iznosi KM 21.389.419.

Promjene tokom 2021. godine za nerealizirani dobitak (gubitak):

	Iznos (KM)
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat)	
01.01.2021.g.	-66.706.896
Povećanje (neto efekat)	-2.369.526
Prenos na realizirane dobitke(gubitke) za prodana ulaganja	23.758.945
Stanje na dan 31.12.2021. godine	-45.317.477

Na osnovu Odluke Skupštine gubitak iz bilansa uspjeha iz 2021. godine u iznosu KM 4.552.819 raspoređuje se na akumulirani gubitak. Kapitalni dobitak iz bilansa stanja KM 13.037 se raspoređuje za pokriće dijela kapitalnog gubitka iz tekuće godine koji iznosi KM 32.232.928 a ostatak kapitalnog gubitka se raspoređuje na akumulirane gubitke.

10. Vanbilansna evidencija

U vanbilansnoj evidenciji iskazana je nabavna vrijednost privatizacijskih certifikata i udjela u društvima sa ograničenom odgovornošću i neregistrovanim društvima. Evidentiranje u vanbilansnoj evidenciji izvršeno je na osnovu naloga Komisije za vrijednosne papire radi usaglašavanja imovine Fonda sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima.

11. Transakcije sa povezanim osobama

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

Transakcije sa povezanim osobama

			Stanje na dan 31.12.2021.		iznosi u KM U periodu 01.01.2021- 31.12.2021 godine sa povezanim strankom	
Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Obaveze	Potraživanja	prihodi	rashodi
ABDS d.o.o.	DUF	Ugovor o upravljanju	177.763	0	0	1.955.101
Raiffeisen banka d.d.	Depozitar	Ugovor	1.750	0	0	21.000
Zuko doo	Revizija	Ugovor	0	0	0	10.530
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0	0	0	11.400
AW broker d.o.o	Broker	Ugovor	0	0	0	103.032
Monet broker	Broker	Ugovor	0	0	0	302
Aida Kapetanović	Direktor fonda	Ugovor	0	0	0	63.011
Edin Bećirović	Član Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	10.425

nastavak						
			Stanje na dan 31.12.2021.		U periodu 01.01.2021-31.12.2021 godine sa povezanom strankom	
Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Obaveze	Potraživanja	prihodi	rashodi
Midhat Kulo	Član Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	14.842
Alma Mušibegović	Član Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	10.425
Senida Čatić	Predsjednik Odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	3.710
Fedim Žiga	Član Odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	3.710
Mioč Boro	Član Odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	3.710
Hotel Babanovac 1.687 m2 i dvorište 6.199m2, Vlašić	OZON d.o.o	Ugovor o zakupu	0	289.750	0	0
Vedran Bećirević	Sudski procjenitelj	Ugovor o djelu	0	0	0	6.246
ŽGP dd		Kupoprod ugovor	100.000			
BMK Invest		Ugovor		6.435	7.020	
Winter doo		Ugovor		12.870	14.040	
Mellis doo		Ugovor		11.083	12.083	
Mehmedović Asmir		Ugovor		614	614	

Transakcije s Društvom za upravljanje nastale su po osnovu Ugovora o upravljanju, a u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima. Naknada za upravljanje plaćena DUF-u predstavlja najznačajniji trošak a obračunata je na nivou od 2,9% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

Fond u svom portfoliju ima slijedeće emitente sa više od 10% vlasništva dionica:

Emitent	% vlas.	Broj dionica
DD T.I."VITEX" VISOKO	25%	36.864
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	25%	470.675
ZIF PROF-PLUS D.D.	25%	577
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	25%	55.213
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	25%	5.171
Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	25%	535.090
UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	25%	245.715
DD T.I."VITEX" VISOKO	25%	36.864
MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	23%	193.221
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	23%	15.000
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	22%	66.582

Emitent	% vlas.	nastavak Broj dionica
VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	20%	123.950
Metalno d.d. Zenica - u stečaju	20%	24.833
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	20%	720.224
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	20%	2.333
UNIS KOVINA d.d. Visoko	19%	27.928
OZON d.d. Travnik	19%	917.750
BINAS d.d. Bugojno	19%	6.648
GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	18%	4.236
KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	18%	240.204
BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	17%	279.110
ENERGONOVA D.D.	17%	159.110
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	16%	158.848
HOTELI ILIDŽA D.D.	14%	712.400
D.D."TTU" Tuzla	14%	4.183
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	14%	16.535
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	13%	440.200
LIVNICA d.d. Visoko	11%	85.205
SEHA-SANA DD SANJSKI MOST	11%	28.242
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	11%	26.700
SARAJEVO - PUBLISHING DD	11%	2.823
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	11%	27.052
RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	10%	17.051
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	10%	237.248

Prema podacima Registra vrijednosnih papira na dan 31.12.2021. godine, dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF MI-GROUP D.D.	19,8986
SBERBANK BH D.D.	10,5443
ZIF HERBOS D.D.	9,0387
ZIF NAPRIJED D.D.	6,4673
ZIF BOSFIN D.D.	6,0532
ZIF EUROFOND D.D.	3,5337
UNICREDIT BANK D.D.	1,7537
OAIF VIB FOND	1,2469
MEPAS D.O.O	1,2469
ABDS D.O.O	1,0904
OMIF FAKAN INVESTMENT FOND	1,0790
RAIFFEISEN BANK D.D.	1,0666

12. Sudski sporovi

Prema Izvještaju Uprave Društva na dan 31. decembra 2020. godine Fond vodi slijedeće sporove:

R.b.	Emitent	Osnova tužbe
1.	Komus doo Gračanica	Radi: istupanja člana iz društva i isplate tržišne vrijednosti udjela v.sp. 227.854,47 KM
2.	JP Vodovod i kanalizacija doo Tuzla	Radi: istupanja člana iz društva i isplate tržišne vrijednosti udjela v.sp. 21.568.262,17 KM

Za gore navedene predmete postupak je još uvijek u toku.

Protiv Fonda je pokrenut jedan sudski spor od strane Općine Tuzla (iz 2006. godine) radi utvrđivanja ništavnosti privatizacije, vrijednost spora iznosi KM 54.223.607. Prvostepenim rješenjem Općinskog suda u Tuzli predmetni postupak je prekinut do pravomoćnog okončanja upravnog postupka pokrenutog pred Kantonalnom agencijom za privatizaciju ili kad sud ustanovi kako više ne postoje razlozi da se čeka na završetak tog postupka. Status spora je nepromijenjen u 2021. godini.

13. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2021.godine

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH							
1	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAČ	BIPVR	2.422.303,00	237.248,00	9,79%	1.198.102	1,86%
2	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3.315.526,00	440.200,00	13,27%	2.421.056	3,75%
3	BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	1.641.288,00	279.110,00	17,00%	2.824.593	4,38%
4	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTR	147.605,00	7.400,00	5,01%	66.822	0,10%
5	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRNRK2	237.280,00	26.700,00	11,25%	-	0,00%
6	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK2	3.038.426,00	266.659,00	8,77%	263.992	0,41%
7	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3.053.478,00	37.960,00	1,24%	155.256	0,24%
8	CROATIA - REMONT DD ČAPLJINA	CRMCR	25.090,00	670,00	2,67%	19.129	0,03%
9	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286.889,00	17.857,00	6,22%	5.357	0,01%
10	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3.610.331,00	720.224,00	19,94%	727.426	1,13%
11	ENERGONOVA D.D.	EGNSR	948.601,00	159.110,00	16,77%	6.523.510	10,11%
12	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17.657.682,00	974.153,00	5,51%	818.289	1,27%
13	FDM D.D.	FDHMRK3	221.375,00	2.340,00	1,05%	-	0,00%
14	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	159.546,00	4.236,00	2,65%	1.818.938	2,82%

Zabilješke uz finansijske izvještaje (u KM ako nije drugačije naznačeno)

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	nastavak	
						Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
15	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	GPBSRK3	763.396,00	135.078,00	17,69%	-	0,00%
16	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	GPHMR	42.213,00	1.142,00	2,70%	-	0,00%
17	HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659.155,00	44.795,00	6,79%	-	0,35%
18	HOTELI ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138,00	56.198,00	14,25%	223.975	2,65%
19	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325,00	217.297,00	0,68%	1.711.229	1,51%
20	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	HTTZRK3	928.941,00	12.555,00	1,35%	977.837	0,00%
21	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31.506.541,00	31.279,00	0,09%	-	0,56%
22	JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	JPKMR	602.655,00	18.912,00	3,13%	360.459	0,00%
23	JP UBORAK DD MOSTAR	JPUMR	70.060,00	2.199,00	3,13%	-	0,00%
24	KHK D.D. LUKAVAC	KHKLK1	3.577.915,00	240.204,00	6,71%	-	0,63%
25	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	KOBTR	478.729,00	26.595,00	5,55%	408.347	0,00%
26	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	KRJPRK2	481.924,00	85.205,00	17,68%	-	0,00%
27	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8.313.105,00	535.090,00	6,43%	-	0,00%
28	LIVNICA d.d. Visoko	LVNCR	217.815,00	24.833,00	11,40%	-	0,14%
29	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	MBZVRK2	26.927,00	6.724,00	24,97%	89.399	0,00%
30	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	METZRK2	966.590,00	193.221,00	19,98%	-	0,00%
31	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930,00	15.000,00	0,30%	-	0,02%
32	MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	MTHGR	129.780,00	29.572,00	22,78%	13.500	0,00%
33	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253,00	917.750,00	22,51%	-	1,68%
34	OGREVTTRANS d.d. Sarajevo	OGTSR	23.342,00	577,00	2,47%	1.083.312	0,00%
35	OZON d.d. Travnik	OZNTR	291.400,00	55.213,00	18,94%	-	10,87%
36	ZIF PROF-PLUS D.D.	PRPF	5.072.824,00	1.267.500,00	24,98%	7.019.781	7,01%
37	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108.270,00	27.052,00	24,98%	4.524.848	0,00%
38	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50.520,00	1.701,00	3,36%	-	0,07%
39	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	RMUKR	265.635,00	28.242,00	10,63%	46.301	0,02%
40	D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	RUMBR	28.965,00	1.877,00	6,48%	11.297	0,00%
41	SARAJEVO - PUBLISHING DD	SAPBR	21.182,00	2.333,00	11,01%	-	0,05%
42	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSSR	144.963,00	16.535,00	11,40%	34.645	1,09%
43	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633,00	158.848,00	3,42%	701.084	3,59%
44	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	28.368,00	5.559,00	19,59%	2.318.402	1,72%
45	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2.614.855,00	358.252,00	13,70%	1.111.244	6,88%
						4.438.742	

Zabilješke uz finansijske izvještaje (u KM ako nije drugačije naznačeno)

nastavak							
RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
46	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890.633,00	140.320,00	15,75%	42.096	0,07%
47	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9.476.540,00	4.183,00	0,04%	135.948	0,21%
48	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	TKBBRK1	119.290,00	6.648,00	5,57%	-	0,00%
49	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSR	435.741,00	27.928,00	6,40%	1.005.408	1,56%
50	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729.315,00	103.797,00	14,23%	-	0,00%
51	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356.267,00	66.582,00	18,68%	419.467	0,65%
52	UNIS KOVINA d.d. Visoko	UKVNR	637.479,00	123.950,00	19,44%	-	0,00%
53	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	1.704.921,00	36.864,00	2,16%	350.208	0,54%
54	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	353.242,00	77.600,00	21,96%	3.707.728	5,74%
55	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4.253.444,00	67.241,00	1,58%	598.445	0,93%
56	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	VELMRK1	2.299.921,00	470.675,00	20,46%	-	0,00%
57	DD T.I."VITEX" VISOKO	VITVRK2	445.709,00	111.391,00	24,99%	-	0,00%
58	VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPKR	1.522.311,00	5.171,00	0,33%	53.520	0,08%
59	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	ZPDHR	188.277,00	17.051,00	9,05%	-	0,00%
60	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	ZTPMR	982.869,00	245.715,00	24,99%	-	0,00%
61	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSR	15.972.922,00	39.140,00	0,24%	116.829	0,18%
62	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	HRBFRK2	2.851.523,00	712.400,00	24,98%	3.839.836	5,95%
63	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	RINSR	27.616,00	2.823,00	10,22%	124.607	0,19%
64	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1	966.230,00	240.619,00	24,90%	493.269	0,76%
Ukupno u Federacija BiH						52.804.234	81,80%
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u RS							
65	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A	441.955.312	2.700,00	0,00%	637	0,00%
66	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	HELV-R-A	102.354.487	940,00	0,00%	305	0,00%
67	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385.164.196	2.700,00	0,00%	621	0,00%
68	RITE Gacko a.d. Gacko	RITE-R-A	379.959.879	3.330,00	0,00%	100	0,00%
69	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491.383.755	15.000,00	0,00%	21.299	0,03%
70	RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A	256.013.165	3.330,00	0,00%	113	0,00%
71	Jahorina OC a.d. Pale	OCJH-R-A	71.568.347,00	100.854,00	0,14%	44.376	0,07%
Ukupno u RS						67.450	0,10%
Ukupno ulaganja u dionice						52.871.684	81,91%
nastavak							

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH							
72	OIF SME BH Equity	HBHEQ-OF	247.744,00	45.642,68	18,42%	300.420	0,47%
73	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	3.739.669,00	918.854,64	24,57%	1.686.833	2,61%
Ukupno u Federacija BiH						1.987.253	3,08%
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a						1.987.253	3,08%
74	Poslovni prostor Zenica					432.600	0,67%
75	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlašić OPU-IP:758/2017					5.476.000	8,48%
76	Lamela IV - Tuzla 232m1					489.000	0,76%
77	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća					2.783.000	4,31%
78	Stan u Zenici - potkrovnj (Crkvice bb, lamela D3, stan 11)					160.500	0,25%
Ukupno ulaganje u nekretnine						9.341.100	14,47%
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA						64.200.037	99,46%

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

Na dan 31.12.2021. godine, prema gore navedenom članu Zakona, zabilježeno je prekoračenje kod ulaganja u dionice sljedećih emitenata:

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
1	UTTP Borašnica d.d. Konjic	0	0
3	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	0	0
4	Remontni zavod d.d. Travnik	0	0
6	Žitopromet d.d. Mostar – u stečaju		0
Ukupno vrijednost prekoračenja član 47.			0

Uprava će u narednom periodu poduzeti korake s ciljem usaglašavanja imovine Fonda.

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 izdatelja iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primjeniti na ulaganja Fonda). Na dan 31.12.2021. godine nisu zabilježena preoračanja ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Članom 76., stav 1, tačka g) Zakona definisano je da najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav (1) tačka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom. Na dan 31. decembra 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 27 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 vrijednost ulaganja</i>	<i>Vrijednost prekoračenja</i>
1	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	0	
2	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	263.992	263.992
3	FDM D.D.	0	0
4	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	0	0
5	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	0	0
6	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	0	0
7	JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	0	0
8	JP UBORAK DD MOSTAR	0	0
9	KHK D.D. LUKAVAC	408.347	408.347
10	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	0	0
11	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	0	0
12	KTK Visoko d.d. Visoko	0	0
13	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	0	0
14	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	0	0
15	MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	0	0
16	OGREVTRANS d.d. Sarajevo	0	0
17	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	0	0
18	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	11.297	11.297

nastavak			
RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
19	D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim		
20	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	701.084	701.084
21	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	0	0
22	D.D."TTU" Tuzla	0	0
23	UNIS KOVINA d.d. Visoko	0	0
24	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	0	0
25	DD T.I."VITEX" VISOKO	0	0
26	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	0	0
27.	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	0	0

UKUPNO PREKORAČENJA:

1.384.720

* Prekoračenje ulaganja u ZIF BOSFIN d.d. je po osnovu Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09) član 22.

14. 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.

15. 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 18.02.2022. godine.

Uprava DUF-a



Uprava Fonda



Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.

Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50

Sjedište i adresa investicionog fonda

DUF ABDS d.o.o..

Naziv društva za upravljanje

65-02; 4200184450007

Matični broj i JIB društva za upravljanje

ZJP-031-02

Registarski broj fonda

4200177080008

Identifikacioni broj za indirektnu poreze

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izvjешtaj o finansijskom položaju)
na dan 31.12.2021. godine

Grupa računa	1	POZICIJA	2	AOP	3	Tekuća godina	4	Prethodna godina	5
									(Iznos u KM)
100 do 102		A. UKUPNA IMOVINA (002 + 003 + 010 + 019 + 020)	2						
		I - Gotovina							
200 do 209		II - Ulaganja Fonda (004 do 009)		001		64.992.854		74.658.476	
210 do 219		1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspješna		002		445.876		311.888	
220 do 229		2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju		003		64.200.037		73.863.393	
230 do 239		3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljaća		004		54.858.937		63.994.650	
240 do 259		4. Depoziti i plasmani		005					
		5. Ulaganja u nekretnine		006					
260		6. Ostala ulaganja		007					
		III - Potraživanja (011 do 018)		008		9.341.100		9.868.743	
30		1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira		009					
301, 302		2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina		010		346.941		483.195	
303		3. Potraživanja po osnovu kamate		011					
304		4. Potraživanja po osnovu dividendi		012					
305		5. Potraživanja po osnovu datih avansa		013				150.000	
306 do 308		6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala		014		26.188		28.011	
309		7. Ostala potraživanja		015					
310 do 319		8. Potraživanja od društva za upravljanje		016					
				017		320.753		305.184	
				018					

200177080001

Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

Šifra djelatnosti po SKL

079

Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH

Naziv banke

1610000223510030

Broj računa

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO 2

18-12-2021



1	2	3	4	5
320	IV - Odložena porezna sredstva	019		
330 do 332	V - Aktivna vremenska razgraničenja	020		
40	B. OBAVEZE (022 + 026 + 031 + 034 + 037 + 040 + 041 + 042)	021	441.378	720.49
400	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	022	100.000	100.00
401,402,409	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	023		
403	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	024	100.000	100.00
41	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	025		
410	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	026		
414	1. Obaveze prema banci depozitaru	027	3.700	159.62
415	2. Obaveze za učešće u dobiti	028	1.750	1.75
411, 412, 413,416, 419	3. Obaveze za porez na dobit	029		
42	4. Ostale obaveze iz poslovanja	030	1.950	157.874
420	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 + 033)	031	180.240	315.738
421 do 429	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	032	177.763	310.751
43	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	033	2.477	4.987
430	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)	034		
431, 439	1. Kratkoročni krediti	035		
44	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	036		
440, 441	V - Dugoročne obaveze (038 + 039)	037		
449	1. Dugoročni krediti	038		
45	2. Ostale dugoročne obaveze	039		
46	VI - Ostale obaveze Fonda	040		
47	VII - Odložene porezne obaveze	041		
	VIII - Pasivna vremenska razgraničenja	042	157.438	145.132
50	C. NETO IMOVINA FONDA (001 - 021)	043	64.551.476	73.937.982
500	D. KAPITAL (045 + 048 + 051 + 065 + 059 - 062 ± 065)	044	64.551.476	73.937.982
501	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	045	273.916.665	273.916.665
51	1. Dionički kapital - redovne dionice/akcije	046	273.916.665	273.916.665
510	2. Udjeli	047		
519	II - Kapitalne rezerve (049 + 050)	048	816.964	816.964
52	1. Emisiona premija	049	816.964	816.964
520	2. Ostale kapitalne rezerve	050		
521	III - Revalorizacione rezerve (052 do 055)	051		
522	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052		
529	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053		
53	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina	054		
530	4. Ostale revalorizacione rezerve	055		
531	IV - Rezerve iz dobiti (057 + 058)	056		
	1. Zakonske rezerve	057		
	2. Ostale rezerve	058		

1	2	3	4	5
54	V - Neraspoređena dobit (060 + 061)	059	3.858,108	13.03
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	060		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	061	3.858,108	13.03
55	VI - Nepokriveni gubitak (063 + 064)	062	168.722,784	134.101,78
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	063	161.705,804	129.548,96
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	064	7.016,980	4.552,81
56	VII - Nerealizovani dobit/gubitak (066 + 067)	065	-45.317,477	-66.706,89
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	066	3.846,458	7.004,70
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	067	-49.163,935	-73.711,601
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	068	10.658,236	10.658,236
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043 / 068)	069	6	7
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE			
	1. Vanbilansna aktiva	070	378,311	378,311
	2. Vanbilansna pasiva	071	378,311	378,311

Sarajevo-Novo Sarajevo
Mjesto

21.1.2022.
Datum

FEHRATOVIĆ (JUSUF) AZIBA
Certifikovani računovođa




Edina Dizdār
Zakonski zastupnik društva za upravljanje


ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.

Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50

Sjedište i adresa investicionog fonda

DUF ABDS d.o.o.

Naziv društva za upravljanje

65-02; 4200184450007

Matični broj i JIB društva za upravljanje

ZJP-031-02

Registarski broj fonda

4200177080008

Identifikacioni broj za indirektnu poreze

200177080008

Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO

Šifra djelatnosti po SKD

079

Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH

Naziv banke

1610000223510030

Broj računa

18-02-2022

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 računa	Naziv pozicije	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	201		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	202		
700	1. Prihodi od dividendi	203	80.374	176.365
701, 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospeljeca	204	31.463	60.124
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	205		
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	48.911	116.241
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	207	107.593	248.747
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	208	107.593	248.747
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	209		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	210		
719	4. Ostali realizovani dobiti	211		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	212	2.369.047	2.715.043
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	1.955.101	2.170.486
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	214	117.603	229.603
602	3. Rashodi po osnovu kamata	215		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	35.621	35.621
604	5. Naknada vanjskom revizoru	217	10.530	12.870
605	6. Naknada banci depozitaru	218	21.000	21.000
607	7. Rashodi po osnovu poreza	219		
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi Fonda	220	229.192	245.463
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	221	4.835.900	2.262.888
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	222	4.835.900	2.262.888
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		
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK	226		
	1. Realizovana dobit (202 + 207) - (212 + 221)	227	7.016.980	4.552.819
	2. Realizovani gubitak (212 + 221) - (202 + 207)	228		
	VI - Finansijski prihodi (229 + 230)	229		
730	1. Prihodi od kamata	230		
739	2. Ostali finansijski prihodi	231		
	VII - Finansijski rashodi (232 + 233)	232		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	233		
639	2. Ostali finansijski rashodi			
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	234		
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226 + 228 - 231)	235	7.016.980	4.552.819
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227 + 231 - 228)	236		
	C. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	237		
821	1. Porezni rashod perioda	238		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	239		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda			
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA	240		
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234 - 235 - 237 - 238 + 239)	241	7.016.980	4.552.819
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235 - 234 + 237 + 238 - 239)			

1	2	3	4	5
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)			
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	242	2.746.447	7.499.943
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	243	2.746.447	7.429.159
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	244		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	245		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	246		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	247		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	248		70.784
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	249	5.115.973	8.818.520
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	250	5.115.973	8.818.520
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	251		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	252		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	253		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	254		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA	255		
	1. Ukupna nerealizovana dobit (242 - 249)	256		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249 - 242)	257	2.369.526	1.318.577
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240 - 241 + 256 - 257)	258		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241 - 240 + 257 - 256)	259	9.386.506	5.871.396
	Obična zarada po dionici	260		
	Razrijeđena zarada po dionici	261		

Sarajevo-Novo Sarajevo
Mjesto

21.1.2022.
Datum

FEHRATOVIĆ (JUSUF) AZIBA

Certifikovani računovođa

FEHRATOVIĆ
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA
AZIBA FEHRATOVIĆ
Licenca br. 1652/S

M.P.

Edina Dizdar
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.

Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50

Sjedište i adresa investicionog fonda

DUF ABDS d.o.o.

Naziv društva za upravljanje

65-02; 4200184450007

Matični broj i JIB društva za upravljanje

ZJP-031-02

Registarski broj fonda

4200177080008

Identifikacioni broj za indirektno poreze

200177080008

Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

Šifra djelatnosti po SKD

079

Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH

Naziv banke

1610000223510030

Broj računa

FINANSIJSKO/FINANCUSKO
INFORMATIČKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO 2

18-02-2022

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvještaj o tokovima gotovine)

za period od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine

Opis	AOP	Iznos		Indeks
1	2	3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti				
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	10.615.167	20.479.144	52
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	10.540.657	20.121.608	52
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	33.287	140.362	24
3. Prilivi po osnovu kamata	404			
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	41.223	217.174	19
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	10.481.179	20.483.055	51
1. Odlivi po osnovu ulaganja	408			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	409	7.226.134	14.503.923	50
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410	591.000	3.080.000	19
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	2.074.800	2.281.500	91
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	413	115.203	229.603	50
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	12.870	10.530	122
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	21.000	21.000	100
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416	440.172	356.499	123
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	133.988		
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407 - 401)	420		3.911	
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja				
I Priliv 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	10.615.167	20.479.144	52
D. Ukupni odlivi gotovine (407 + 424)	431	10.481.179	20.483.055	51
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430 - 431)	432	133.988		
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431 - 430)	433		3.911	
G. Gotovina na početku perioda	434	311.888	315.799	99
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	445.876	311.888	143

Sarajevo-Novo Sarajevo

Mjesto

FEHRATOVIĆ (JUSUF) AZIBA

Certifikovani računovoda

21.1.2022.

Datum

M.P.

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Kontrolni broj: 12472331986479454

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

AZIBA FEHRATOVIĆ

Licenca br. 1652/5

str. 1 od 1

ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.
 Naziv investicionog fonda
 Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50
 Sjedište i adresa investicionog fonda
 DUF ABDS d.o.o..
 Naziv društva za upravljanje
 65-02; 4200184450007
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
 ZJP-031-02
 RegistarSKI broj fonda
 4200177080008
 Identifikacioni broj za indirektno poreze

200177080008
 Identifikacioni broj za direktne poreze
 64.30
 Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
 -
 Šifra djelatnosti po SKD
 079
 Šifra opštine
 Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
 1610000223510030
 Broj računa

FINANSIJSKO/FINANCIJSKO
 INFORMATIČKA AGENCIJA
 POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO

18-02-2022

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

(iznos 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	-9.386.506	-5.871.396
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	-7.016.980	-4.552.819
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303	-2.369.526	-1.318.577
4.	Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304		
5.	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
6.	Revalorizacione rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	306		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308 - 309)	307		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	309		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301 + 308 - 309)	310	-9.386.506	-5.871.396
11.	Neto imovina	311		
12.	Na početku perioda	312	73.937.982	79.809.378
13.	Na kraju perioda	313	64.551.476	73.937.982
14.	Broj udjela/dionica Fonda u periodu	314		
15.	Broj udjela/dionica Fonda na početku perioda	315	10.658.236	10.658.236
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	10.658.236	10.658.236

Sarajevo-Novo Sarajevo
 Mjesto

FEHRATOVIĆ (JUSUF) AZIBA
 Certifikovani računovoda
 21.1.2022.
 Datum
 CERTIFICIRANI RAČUNOVODA
 AZIBA FEHRATOVIĆ
 Licenca br. 1652/5

M.P.

Edina Dizdar
 Zakonski zastupnik društva za upravljanje

OPĆI PODACI O FONDU na dan 30.09.2020

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo;	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo; Sarajevo, Ul. Kulovića 4/2;	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	031-02; Rješenje broj: 05/1-19-320/09 od 05.08.2009.g.;	
ime i prezime direktora Fonda;	Ziga Peljko, direktor do 8.7.2019godine Aida Kanetanović od 9.7.2019 godine -	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Midhat Kulo, predsjednik a članovi: Mušibegović Alma i Edin Bećirović	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Čatić Senida, predsjednik a članovi: Žiga Fedin i Mioč Boro	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	"ZUKO" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo, Ul. Džemala Bijedića 185 Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne;	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo;	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	"ABDS" d.d. Sarajevo, Sarajevo, Ul. Kulovića br.4;	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje broj:05-19-22/00 od 14.04.2000.g.	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje broj:03-19-46/00 od 30.05.2000.g.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Edina Dizdar, direktor i Aziba Fehratović, izvršni direktor;	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Radovan Teslić, predsjednik a članovi: Narcis Mahić i Emir Fazlić;	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	"ZUKO" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo, Ul. Džemala Bijedića 185 Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne;	

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031-02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22446
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRIOLOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2021

RBrr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVT fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH													
1	BIHAČKA PIVOVARA ZIF	BIPVR	2.422.303,00	237.248,00	9,79%	20,998105	5,05	1.198.102,40	1,86%	TC			
2	ZIF "BONUS"	BNSFRK2	3.315.526,00	440.200,00	13,27%	6,227249	5,4999	2.421.055,98	3,75%	TC			
3	BNT-TMIH d.d. Novi BORAČ EXPORT	BNTMRK4	1.641.288,00	279.110,00	17,00%	18,90024	10,12	2.824.593,20	4,38%	PR			
4	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRCTR	147.605,00	7.400,00	5,01%	12,28	9,03	66.822,00	0,10%	TC			
5	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BRSNRK2	237.280,00	26.700,00	11,25%	0,92	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
6	ZIF CROBBI FOND d.d.	BSNFRK2	3.038.426,00	266.659,00	8,77%	3,907159	0,99	263.992,41	0,41%	TC	100,00%	263.992,41	Po članu 22. Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda
7	CROATIA - REMONT	CRBFRK1	3.053.478,00	37.960,00	1,24%	4,094837	4,09	155.256,40	0,24%	TC			
8	ENERGOINV EST-DVIDD	CRMCR	25.090,00	670,00	2,67%	746,268657	28,55	19.128,50	0,03%	PR			
9	ZIF "EUROFON ENERGOINVA D.D.	EDVIRK1	286.889,00	17.857,00	6,22%	96,619533	0,3	5.357,10	0,01%	PR			
10	ENERGOINV EST DD	EFNFRK1	3.610.331,00	720.224,00	19,94%	0,637001	1,01	727.426,24	1,13%	PR			
11	UNIS GINEX D.D.	EGNSR	948.601,00	159.110,00	16,77%	37,756923	41	6.523.510,00	10,11%	TC			
12	FDM D.D.	ENISR	17.657.682,00	974.153,00	5,51%	26,336458	0,84	818.288,52	1,27%	TC			
13	UNIS GINEX D.D.	FDHMRK3	221.375,00	2.340,00	1,05%	967,565385	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
14	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	GINXR	159.546,00	4.236,00	2,65%	391,695689	429,4	1.818.938,40	2,82%	TC			
15	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	GPBSRK3	763.396,00	135.078,00	17,69%	40,717215	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
16	HERCEGOVINA DD MOSTAR	GPHMR	42.213,00	1.142,00	2,70%	394,045534	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
17	HERCEGOVINA-AUTO	HRCAR	659.155,00	44.795,00	6,79%	5,626248	5	223.975,00	0,35%	TC			
18	HOTEL ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138,00	56.198,00	14,25%	445,599256	30,45	1.711.229,10	2,65%	PR			
19	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325,00	217.297,00	0,68%	20,542901	4,5	977.836,50	1,51%	TC			
20	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	HTTZRK3	928.941,00	12.555,00	1,35%	238,948626	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
21	JP ELEKTROPRIONOS DD	JPESR	31.506.541,00	31.279,00	0,09%	96,034954	11,524	360.459,20	0,56%	TC			
22	JP UBOURAK DD MOSTAR - u	JPKMR	602.655,00	18.912,00	3,13%	4,736867	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
23	JP UBOURAK DD MOSTAR	JPUMR	70.060,00	2.199,00	3,13%	4,736867	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
24	KHK D.D. LUKAVAC	KHKLRK1	3.577.915,00	240.204,00	6,71%	10,40782	1,7	408.346,80	0,63%	TC	100,00%	408.346,80	Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)

25	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	KOBTR	478.729,00	26.595,00	5,55%	112,325851	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
26	TEVI DD BIHAĆ - u stečaju	KRJPRK2	481.924,00	85.205,00	17,68%	46,658746	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
27	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8.313.105,00	535.090,00	6,43%	5,606533	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
28	LIVNICA d.d. Visoko	LVNCR	217.815,00	24.833,00	11,40%	25,916683	3,6	89.398,80	0,14%	TC			
29	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	MBZVRK2	26.927,00	6.724,00	24,97%	362,858681	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
30	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	METZRK2	966.590,00	193.221,00	19,98%	42,879668	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
31	ZIF "MIGROUP" d.d.	MIGFRK2	4.926.930,00	15.000,00	0,30%	4,330531	0,9	13.500,00	0,02%	TC			
32	MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - ZIF	MTHGR	129.780,00	29.572,00	22,78%	16,907886	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
33	"NAPRIJED" OGREVTRANS d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253,00	917.750,00	22,51%	1,284141	1,1804	1.083.312,10	1,68%	TC			
34	OZON d.d. Travnik	OZTSR	23.342,00	577,00	2,47%	1039,861352	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
35	ZIF PROF-PLUS D.D.	PRPF	5.072.824,00	1.267.500,00	24,98%	3,549428	3,5699	4.524.848,25	7,01%	TC			
37	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108.270,00	27.052,00	24,98%	148,057701	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
38	RIBA NERETVA	RIBNR	50.520,00	1.701,00	3,36%	314,697237	27,22	46.301,22	0,07%	PR			
39	"KAMENGRAD" d.d. Travnik	RMUKR	265.635,00	28.242,00	10,63%	5,311239	0,4	11.296,80	0,02%	TC	100,00%	11.296,80	Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
40	"RUDNIK-MANGANA" d.d. Travnik	RUMBR	28.965,00	1.877,00	6,48%	138,518913	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
41	SARAJEVO - PUBLIKSHIN	SAPBR	21.182,00	2.333,00	11,01%	432,609516	14,85	34.645,05	0,05%	PR			
42	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSSR	144.963,00	16.535,00	11,40%	168,96335	42,4	701.084,00	1,09%	TC	100,00%	701.084,00	Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
43	SARAJEVO-OSIGURANJE	SOSOR	4.634.633,00	158.848,00	3,42%	88,985299	14,5951	2.318.402,44	3,59%	TC			
44	SPRIND DD RAILOVAC	SPRDR	28.368,00	5.559,00	19,59%	155,610757	199,9	1.111.244,10	1,72%	PR			
45	SARAJEVSKA PIVARA	SRPVRK1	2.614.855,00	358.252,00	13,70%	22,138335	12,39	4.438.742,28	6,88%	TC			
46	IP SVJETLOST	SVIPR	890.633,00	140.320,00	15,75%	47,290934	0,3	42.096,00	0,07%	TC			
47	TVORNICA CEMENTA	TCMKR	9.476.540,00	4.183,00	0,04%	26,359641	32,5	135.947,50	0,21%	TC			

48	tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banja Luka	TKBBRK1	119.290,00	6.648,00	5,57%	52,461.191	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
49	TELEDIGITAL d.d.	TTRSR	435.741,00	27.928,00	6,40%	34,432.566	36	1.005.408,00	1,56%	TC			
50	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729.315,00	103.797,00	14,23%	10,84	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
51	BINAS d.d. Buzino	UBNSRK2	356.267,00	66.582,00	18,68%	120,152.594	6,3	419.466,60	0,65%	TC			
52	UNIS KOVINA d.d. Visoko	UKVNR	637.479,00	123.950,00	19,44%	20,149.528	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
53	UNION BANKA D.D.	UNIBR	1.704.921,00	36.864,00	2,16%	7,135.757	9,5	350.208,00	0,54%	TC			
54	UNIONINVESTPLASTIK d.d.	UNPLR	353.242,00	77.600,00	21,96%	41,942.076	47,78	3.707.728,00	5,74%	PR			
55	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4.253.444,00	67.241,00	1,58%	7,108.699	8,9	598.444,90	0,93%	PR			
56	VELAMOS COMPANY d.d. MOSTAR	VELMRK1	2.299.921,00	470.675,00	20,46%	14,801.921	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
57	DD T.L."VITEX" VISOKO	VITVRK2	445.709,00	111.391,00	24,99%	24,778.857	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
58	VISPAK d.d. Zavrnjenbeni	VSPKR	1.522.311,00	5.171,00	0,33%	12	10,35	53.519,85	0,08%	TC			
59	DA d.d. Bihać u Zavrnjenbeni	ZPDHR	188.277,00	17.051,00	9,05%	517,928.333	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
60	ZITOPKONT. T DD MOSTAR U Zavrnjenbeni	ZITPMR	982.869,00	245.715,00	24,99%	44,621.542	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
61	ENERGOPE TROL d.d.	ENPSR	15.972.922,00	39.140,00	0,24%	2	2,9849	116.828,99	0,18%	TC			
62	ZIF HERBOS FOND d.d.	HRBFRK2	2.851.523,00	712.400,00	24,98%	6,328.088	5,39	3.839.836,00	5,95%	TC			
63	RUDARSKI INSTITUT UNIS	RINSR	27.616,00	2.823,00	10,22%	44	44,14	124.607,22	0,19%	PR			
64	UNIS KOMERC	UKMCRK1	966.230,00	240.619,00	24,90%	2,193.908	2,05	493.268,95	0,76%	TC			
Ukupno u Federacija BiH								52.804.233,62	81,80%				
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u RS													
65	Hydroelektrana na Drini	HEDR-R-A	441.955.312,00	2.700,00	0,00%	0,359	0,236	637,20	0,00%	TC			
66	Hydroelektrana na Vrbasu	HELV-R-A	102.354.487,00	940,00	0,00%	1,06	0,324	304,56	0,00%	TC			
67	Hydroelektrana	HETR-R-A	385.164.196,00	2.700,00	0,00%	0,36	0,23	621,00	0,00%	TC			
68	RITE Gacko d.d. Gacko	RITE-R-A	379.959.879,00	3.330,00	0,00%	0,3	0,03	99,90	0,00%	TC			
69	Teleskom Srebne a.d.	TLKM-R-A	491.383.755,00	15.000,00	0,00%	1,601.779	1,4199	21.298,50	0,03%	TC			
70	RITE Ugljevik a.d.	RTEU-R-A	256.013.165,00	3.330,00	0,00%	0,3	0,034	113,22	0,00%	TC			
71	Jahorina OC a.d. Pale	OCJH-R-A	71.568.347,00	100.854,00	0,14%	0,499	0,44	44.375,76	0,07%	PR			
Ukupno u RS								67.450,14	0,10%				
Ukupno ulaganja u dionice								52.871.683,76	81,91%				
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH													
72	OIF "Srebna Drina"	HBHEQ-OF	247.744,00	45.642,68	18,42%	5,477.33	6,582	300.420,12	0,47%	TC			
73	OIF "Ljubanica"	MFGLO-OF	3.739.669,00	918.854,64	24,57%	1,767.266	1,8358	1.686.833,35	2,61%	TC			
Ukupno u Federacija BiH								1.987.253,47	3,08%				
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a								1.987.253,47	3,08%				
Ulaganje u nekretnine													
74	Poslovni prostor Zenica						431.000,00	432.600,00	0,67%				
75	Hotel Bahanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlasici OPU-IP:758/2017						5.250.000,00	5.476.000,00	8,48%				
76	Lamela IV - Tuzla 232m1						480.000,00	489.000,00	0,76%				
77	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća						2.700.000,00	2.783.000,00	4,31%				
78	Stan u Zenici - potkrovnici (Crkvice bb, lamela D3, stan 11)						160.000,00	160.500,00	0,25%				
Ukupno ulaganje u nekretnine								9.341.100,00	14,47%				
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								64.200.037,23	99,46%				
NAV sa 31.12.2021.								64.551.475,71					

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031-02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.01.2021 DO 31.12.2021

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
januar	316.953,05	73.587.785,34	567.167,26		74.471.905,64	137.469,01	48.489,68	284.609,85	145.132,07	550.157,09	73.921.748,55	10.658.236	6,9356
februar	528.128,53	75.559.258,08	552.789,43		76.640.176,04	134.919,90	26.368,79	177.831,47	175.789,81	439.571,47	76.200.604,57	10.658.236	7,1495
mart	1.467.085,15	69.009.858,85	553.272,73		71.030.216,72	148.075,13	18.492,07	186.478,94	181.190,72	458.253,65	70.571.963,07	10.658.236	6,6214
april	767.277,56	68.306.890,68	472.103,39		69.546.271,63	104.166,89	19.780,83	133.534,79	173.693,66	361.698,70	69.184.572,92	10.658.236,00	6,4912
maj	2.243.477,15	67.642.058,22	647.943,57		70.533.478,95	109.255,44	21.431,40	106.865,57	164.722,54	333.197,76	70.200.281,19	10.658.236,00	6,5865
juni	2.381.372,37	63.862.152,86	519.989,25		66.763.514,48	135.585,40	28.781,02	137.391,22	166.350,38	379.387,81	66.384.126,67	10.658.236,00	6,2284
juli	2.020.480,09	63.433.568,42	506.212,66		65.960.261,18	208.054,03	12.016,13	99.106,38	162.447,30	392.539,84	65.567.721,34	10.658.236,00	6,1518
avgust	1.141.561,85	64.418.879,03	511.457,55		66.071.898,43	133.773,46	8.585,61	95.246,32	154.936,70	312.574,76	65.759.323,67	10.658.236,00	6,1698
septembar	732.701,10	67.388.600,51	493.024,81		68.614.326,42	120.375,74	9.012,09	130.870,20	156.218,84	327.952,86	68.286.373,56	10.658.236,00	6,4069
oktobar	539.563,28	67.099.923,75	520.558,20		68.160.045,22	122.453,17	7.355,01	163.585,67	168.184,00	369.347,91	67.790.697,31	10.658.236,00	6,3604
novembar	409.927,34	64.834.498,29	602.191,40		65.846.617,03	225.232,79	5.464,34	228.482,81	161.281,52	534.444,65	65.312.172,38	10.658.236,00	6,1279
decembar	535.160,38	63.400.792,55	561.296,81		64.497.249,74	171.761,18	10.864,87	266.575,27	155.282,51	519.328,91	63.977.920,83	10.658.236,00	6,0027
prosjeK	1.090.307,32	67.378.688,88	542.333,92		69.011.330,12	145.926,84	18.053,49	167.548,21	163.769,17	414.871,28	68.596.458,84	10.658.236,00	6,44

Obračun upravljačke provizije:

osnovica	67.417.289,93	troškovi 3,5%
%	2,90	2.400.876,06
Iznos	1.955.101,41	2.369.047,52

provizija za 2021 godinu 1.955.101,41

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 3a

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

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	52.871.683,76	81,35
2.	Obveznice		
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.987.253,47	3,06
4.	Depoziti i plasmani		0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	445.876,21	0,69
6.	Nekretnine	9.341.100,00	14,37
7.	Ostala imovina	346.940,41	0,53
I	UKUPNA IMOVINA	64.992.853,85	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	441.378,14	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	64.551.475,71	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	10.658.236,00	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	6,06	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	1,25	

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 3b

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

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2019	2018	2017
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,92	6,77	6,45	6,57	6,76
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	7,16	7,67	8,17	7,82	8,22
Najniža cijena	0,95	0,97	1,19	1,30	1,56
Najviša cijena	1,32	1,50	1,88	2,23	2,55
Prosječna cijena	1,13	1,19	1,52	1,74	2,02

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 Registarski broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 4

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA 01.01.2021-31.12.2021**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	1.955.101,41	82,53
Naknada Registru	21.476,63	0,91
Naknada depozitaru	21.000,00	0,89
Naknada za reviziju	10.530,00	0,44
Naknada za računovodstvo	30.068,89	1,27
Naknada berzi	11.400,00	0,48
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	117.603,42	4,96
Troškovi servisiranja dioničara	1.086,51	0,05
Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621,28	1,50
Naknade i troškovi direktora fonda	63.011,38	2,66
Ostali troškovi	102.148,00	4,31
Ukupno troškovi:	2.369.047,52	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	68.596.458,84	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,45	

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG Investiciona grupa" d.d. Sarajevo PRILOG 5
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
 za period 1.1.2021 - 31.12.2021

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinač na fer vrijedno	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	0,65%	4,8	980 145,60	1,33%	52900	4,74	250 746,00	39800	4,8	191 040,00	0,69%	4,5	977 836,50	1,51%
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	1,17%	9,4	3461 822,60	4,68%				337000	9,2682	3123 376,20	0,10%	11,524	360 459,20	0,56%
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	5,38%	0,41	389 398,73	0,53%	24400	1,23	30 012,00				5,52%	0,84	818 288,52	1,26%
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	6,89%	16	5107 120,00	6,91%	101093	13,4804	1362 775,85	261440	14,5698	3809 136,00	3,43%	14,5951	2318 402,44	3,58%
OZON d.d. Travnik	OZNTR	18,60%	158	8565 654,00	11,58%	1000	157	157 000,00				18,95%	127,14	7019780,82	10,85%
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	17,66%	0,89	640 591,74	0,87%	197984	0,9182	181 795,44				22,51%	1,1804	1083 312,10	1,67%
BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	16,84%	10,2	2819 382,00	3,81%	2700	8,8067	23 778,00				17,01%	10,12	2824593,2	4,37%
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	12,74%	11,5	3831 248,00	5,18%	25100	11,8	296 180,00				13,70%	12,39	4438 742,28	6,86%
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	10,76%	5,36	1468 682,88	1,99%				36760	5,085896	186 957,55	9,32%	5,05	1198 102,40	1,85%
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	24,96%	60	4361 700,00	5,90%				72695	0,95	69 060,25				
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSR	3,36%	36	527 580,00	0,71%	13273	34,9102	463 362,70				6,41%	36	1005 408,00	1,55%
UNIŠ GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	2,47%	450	1771 200,00	2,40%	3300	429,5	1417 350,00	3000	429,4	1288 200,00	2,66%	429,4	1818 938,40	2,81%
UNIONINVESTPLASTIK A d.d. Sarajevo	UNPLR	22,53%	39,3	3128 280,00	4,23%				2000	48,6	97 200,00	21,97%	47,78	3707 728,00	5,73%
HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	HRCAR	0,18%	5,15	5994,6	0,01%	43631	5	218 155,00				6,80%	5	223 975,00	0,35%
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	12,17%	7,79	3143265	4,25%	36700	5,4999	201 845,00				13,28%	5,4999	2421 055,98	3,74%
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	18,22%	2,88	119 059,20	0,16%				41340	1	41 340,00				
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	10,05%	1,31	475110,8	0,64%	357544	0,6472	231 401,78							
PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	0,41%	11,53	202 247,73	0,27%	49700	7,5	372750				1,58%	8,9	598 444,90	0,92%
IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2					9792	41,3964	405 353,40	9792	50,4848	494 346,89				
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPKR					5171	12	62 052,00				0,34%	10,35	53 519,85	0,08%

TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR				4183	26,3596	110 262,38				0,04%	32,5	135 947,50	0,21%	
RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	RINSR				2823	44	124 212,00				10,22%	44,14	124607,22	0,19%	
ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSR				39140	2	78 280,00				0,25%	2,9849	116 828,99	0,18%	
UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1				240619	2,1939	527 895,87				24,90%	2,05	493 268,95	0,76%	
Jahorina OC a.d. Pale	OCJH-R-A				100854	0,499	50 326,15				0,14%	0,44	44375,76	0,07%	
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF		1,8399	1172 581,37	1,59%	281547,52	1,8135	510 600,00				24,57%	1,8358	1686 833,35	2,61%
OIF SME BH Equity	HBHEQ-OF		5,6253	106 481,29	0,14%	26713,683	5,6151	150 000,00				18,42%	6,582	300 420,12	0,46%
63994 649,84						7226 133,57			9300 656,89			54858 937,23			

Prodat je poslovni prostor u Sarajevu, Misirbina 93m2 za 390.000 BAM

Prodat je poslovni prostor u Sarajevu, Misirbina 164m2 za 700.000 BAM

Kupljen je poslovni prostor u Zenici za 431.000 BAM

Kupljen stan u Zenici za 160.000,00 BAM

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 5a

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

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
Aw broker d.o.o	15.815.864,31		103.031,99	0,651%
Monet Broker a.d. Banja Luka	50.326,15		301,96	0,600%
Ukupno	15.866.190,46	100%	103.333,95	100%

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA 1 - IX 2021 godine

R.Br.	Pozicija	Tekući prihod	Prethodni period
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	73.937.982,39	79.809.378,15
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	6,94	7,49
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	64.551.475,71	73.937.982,39
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	6,06	6,94
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,45	3,50
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,000000	0,000000
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-0,126951	-0,073568

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 7

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA I-XII 2021

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	45779	0,15077358	6.902,26
GINEX d.d.	GINXR	3936	6,24000000	24.560,64

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
Zagrebačka br.50

IZVJEŠTAJ

o rezultatima poslovanja ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo za period
01.01.2021. - 31.12.2021.

februar, 2022

"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagrebačka 50
OBLIK ORGANIZOVANJA:	Društvo ograničene odgovornosti
KAPITAL:	1.994.586
PORIJEKLO KAPITALA:	0
DOMAĆI:	1,07%
STRANI:	98,93%
DIREKTOR:	Edina Dizdar
DJELATNOST:	Djelatnosti upravljanja fondovima
ŠIFRA DJELATNOSTI:	66.30
MAT. BROJ:	4200184450007
POREZNI BROJ:	1078227
OPĆINA	Novo Sarajevo
DATUM REGISTRACIJE:	19.05.2000 – Kantonalni sud u Sarajevu
BROJ ULOŠKA:	1-22446
REGISTAR BROJ UPISA:	UF/I - 4076/00
ŽIRO RAČUN:	UniCredit Bank 3389002205673019
BROJ ZAPOSLENIH:	6
TEL/FAX:	251-440/241-452

ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagrebačka 50
TEL/FAX:	033/251-440; 033/251-452
OBLIK ORGANIZOVANJA:	Dioničko društvo
KAPITAL	273.916.665
BROJ DIONICA:	10.658.236
NOM. VRIJEDNOST DIONICE	25,70
DJELATNOST:	Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti
ŠIFRA DJELATNOSTI:	64.30
MAT. BROJ:	4200177080008
POREZNI BROJ:	1078689
OPĆINA	Novo Sarajevo
DATUM REGISTRACIJE:	27.04.2001 – Kantonalni sud u Sarajevu
REGISTAR BROJ UPISA:	UF/I - 388/01
ŽIRO RAČUN:	Raiffeisen BANK d.d. Sarajevo 1610000223510030
BROJ ZAPOSLENIH:	1
DIREKTOR:	Aida Kapetanović
NADZORNI ODBOR:	Kulo Midhat - predsjednik Bećirović Edin - član Mušibegović Alma - član
ODBOR ZA REVIZIJU:	Ćatić Sanida – predsjednik Žiga Fedim - član Mioć Boro - član

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 01.01.2021. - 31.12.2021.

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans stanja na dan 31.12.2021.

Ukupna sredstva Fonda na dan 31.12.2021. godine iznosila su 64.992.854 i manja su za 9.665.622 ili za 12,95% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveći dio sredstava u iznosu 54.858.937 odnosi se na ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha , što predstavlja 84,41% sredstava.

Neto sredstva (kapital) Fonda iznose 64.551.476 i manja su za 9.386.506, odnosno za 12,70%.

Ukupne obaveze Fonda iznose 441.378 i manje su za 279.116 odnosno za 38,74%.

Bilans stanja:

POZICIJA	TEKUĆA GODINA	PRETHODNA
A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	64.992.854	74.658.476
I - Gotovina	445.876	311.888
II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	64.200.037	73.863.393
1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	54.858.937	63.994.650
2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0
3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0
4. Depoziti i plasmani	0	0
5. Ulaganja u nekretnine	9.341.100	9.868.743
6. Ostala ulaganja	0	0
III - Potraživanja (011 do 018)	346.941	483.195
1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	0
2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	150.000
3. Potraživanja po osnovu kamate	0	0
4. Potraživanja po osnovu dividendi	26.188	28.011
5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	0
6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	0
7. Ostala potraživanja	320.753	305.184
8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	0
IV - Odložena porezna sredstva	0	0
V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	0
B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+40+41+42)	441.378	720.494
I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	100.000	100.000
1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	0
2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	100.000	100.000
3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	0
II-Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	3.700	159.624
1. Obaveze prema banci depozitaru	1.750	1.750
2. Obaveze za učešće u dobiti	0	0
3. Obaveze za porez na dobit	0	0
4. Ostale obaveze iz poslovanja	1.950	157.874
III- Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	180.240	315.738
1. Obaveza za naknadu za upravljanje	177.763	310.751
2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	2.477	4.987
IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	0
1. Kratkoročni krediti	0	0
2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	0
V - Dugoročne obveze (038+039)	0	0
1. Dugoročni krediti	0	0
2. Ostale dugoročne obveze	0	0
VI - Ostale obveze Fonda	0	0
VII - Odložene porezne obveze	0	0
VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	157.438	145.132
C.NETO IMOVINA FONDA (001-021)	64.551.476	73.937.982
D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062+065)	64.551.476	73.937.982
I - Osnovni kapital (046 ili 047)	273.916.665	273.916.665
1. Dionički kapital - redovne akcije	273.916.665	273.916.665
2. Udjeli	0	0
II - Kapitalne rezerve (049+050)	816.964	816.964

1. Emisiona premija	816.964	816.964
2. Ostale kapitalne rezerve	0	0
III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	0
1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	0
2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite	0	0
3. Revalorizacijske rezerve po osnovu nekretnina	0	0
4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	0
IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	0
Zakonske rezerve	0	0
Ostale rezerve	0	0
V - Neraspoređena dobit (060+061)	3.858.108	13.037
1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	0
2. Neraspoređena dobit tekuće godine	3.858.108	13.037
VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	168.722.784	134.101.788
1. Nepokriven gubitak ranijih godina	161.705.804	129.548.969
2. Nepokriven gubitak tekuće godine	7.016.980	4.552.819
VII - Nerealizovan dobit/gubitak (066-067)	-45.317.477	-66.706.896
1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.846.458	7.004.705
2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-49.163.935	-73.711.601
E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	10.658.236	10.658.236
F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	6,06	6,94
G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE	0	0
1. Izvanbilansna aktiva	378.311	378.311
2. Izvanbilansna pasiva	378.311	378.311

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans uspjeha na dan 31.12.2021.

Poslovni prihodi ostvareni u periodu 01.01.2021. - 31.12.2021. godine iznose 80.374 i manja su za 54,43% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira iznose 107593

Poslovni rashodi ostvareni u periodu 01.01.2021. - 31.12.2021. godine iznose 2.369.047 i manja su za 12,74% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveća stavka rashoda odnosi se na naknadu društvu za upravljanje u iznosu od 1.955.101 (82,53% od ukupnih poslovnih rashoda) , što je za 215.385 manje ili 9,92% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira iznose 4.835.900

Realizovani gubitak Fonda iznosi 7.016.980 i veći je za 2.464.161 ili 54,12% u odnosu na prethodnu godinu.

Nerealizirani dobiti koji su posljedica pada cijena dionica na tržištu iz portfelja fonda iznose 00

Bilans uspjeha:

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	0	0
I - Poslovni prihodi (203 do 206)	80.374	176.365
1. Prihodi od dividendi	31.463	60.124
2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijea	0	0
3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
4. Ostali poslovni prihodi	48.911	116.241
II - Realizovana dobit (208 do 211)	107.593	248.747
1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	107.593	248.747
2. Realizovani dobit po osnovu kursnih razlika	0	0
3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
4. Ostali realizovani dobiti	0	0
III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2.369.047	2.715.043
1. Naknada društvu za upravljanje	1.955.101	2.170.486
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	117.603	229.603
3. Rashodi po osnovu kamata	0	0
4. Naknada članovima Nadzornog odbora	35.621	35.621
5. Naknada vanjskom revizoru	10.530	12.870

5. Naknada banci depozitaru	21.000	21.000
6. Rashodi po osnovu poreza	0	0
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	229.192	245.463
IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	4.835.900	2.262.888
1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	4.835.900	2.262.888
2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	0	0
3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
6. Ostali realizovani gubici	0	0
V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK	0	0
1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	0	0
2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	7.016.980	4.552.819
VI - Finansijski prihodi (229+230)	0	0
1. Prihodi od kamata	0	0
2. Ostali finansijski prihodi	0	0
VII - Finansijski rashodi (232+233)	0	0
1. Rashodi po osnovu kamata	0	0
2. Ostali finansijski rashodi	0	0
B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	0	0
1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	0	0
2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	7.016.980	4.552.819
C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	0	0
1. Porezni rashod perioda	0	0
2. Odloženi porezni rashod perioda	0	0
3. Odloženi porezni prihod perioda	0	0
D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA	0	0
1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	0	0
2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	7.016.980	4.552.819
E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI	0	0
I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	2.746.447	7.499.943
1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	2.746.447	7.429.159
2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	0	0
3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	0	0
4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	0	0
5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
6. Ostali nerealizovani dobici	0	70.784
II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	5.115.973	8.818.520
1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	5.115.973	8.818.520
2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	0	0
3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	0	0
4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	0	0
5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
6. Ostali nerealizovani gubici	0	0
F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA	0	0
1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	0	0
2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2.369.526	1.318.577
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	0	0
1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	0	0
2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	9.386.506	5.871.396
Obična zarada po dionici	0	0
Razrijeđena zarada po dionici	0	0

Pregled prihoda od dividendi:

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	45.779	0,1507736	6.902,26
GINEX d.d.	GINXR	3.936	6,2400000	24.560,64
ukupno				31.462,90

Pregled troškova:

Vrsta troška	Iznos
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	1.955.101
Naknada Registru	21.477
Naknada depozitaru	21.000
Naknada za reviziju	10.530
Naknada za računovodstvo	30.069
Naknada berzi	11.400
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	117.603
Troškovi servisiranja dioničara	1.087
Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621
Naknade i troškovi direktora fonda	63.011
Ostali troškovi	102.148
Ukupno troškovi:	2.369.048

Pregled realizovanih dobitaka / gubitaka u periodu 01.01.2021. - 31.12.2021.

Fond knjiži realizovani dobitak ili gubitak kad proda ulaganje. Realizovani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja. Realizovani gubitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

Pregled dobitaka i gubitaka u bilansu uspjeha po transakcijama prodaje vrijednosnih papira emitenata:

R.B.	Emitent	Simbol	Konto	Iznos dobitka/gubitka
1	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	71000	18.600,00
2	ASA Banka	IKBZRK2	71000	88.993,49
3	JP Elektroprivreda	JPESR	61000	44.423,79
4	Sarajevo osiguranje	SOSOR	61000	344.788,75
5	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	61000	10.076,05
6	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	61000	4.292.639,75
7	GINEX DD GORAŽDE	GINXR	61000	33.752,74
8	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	61000	77.719,20
9	Pos.prostor 164,3m2; Sarajevo, Mis Irbina		61200	17.000,00
10	Pos.prostor 93,00 m2; Sarajevo, Mis Irbina		61200	15.500,00

Pored dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha od prodaje emitenata se ostvaruju kapitalni gubici i dobici kroz bilans stanja, zbog toga što se neraealizirani dobici / gubici koji se kumuliraju kroz duži vremenski period (posljedica su promjena tržišnih i procjenjenih cijena kroz bilans uspjeha) u momentu prodaje dionica emitenata postaju realizirani dobici / gubici.

R.B.	Emitent	Simbol	Konto	Iznos dobitka/gubitka
1	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	54101	3.525.707,50
2	GINEX DD GORAŽDE	GINXR	54101	270.000,00
3	Pos.prostor 164,3m2; Sarajevo, Mis Irbina		54101	27.807,50
4	Pos.prostor 93,00 m2; Sarajevo, Mis Irbina		54101	34.593,00
5	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	55001	5.284,15
6	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	55001	76.376,48
7	JP Elektroprivreda	JPESR	55001	26.215.735,15
8	SARAJEVO OSIGURANJE	SOSOR	55001	577.897,27
9	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	55001	2.560,00
10	BIHACKA PIVOVARA	BIPVR	55001	199.323,44

c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2021. - 31.12.2021.

Na dan 31.12.2021. Fond ima u opticaju 10.658.236 dionica čija je nominalna vrijednost po dionici 25,7KM, tako da upisani vlasnički kapital Fonda iznosi 273.916.665KM

Na dan 31.12.2021. dionička premija Fonda iznosi 816.964

Neto imovina (kapital) Fonda iznosi 68.196.306 i manja su za 3.926.268, odnosno za 5,44%.

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda	-5.741.676	-7.686.804
Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	-6.344.734	-3.792.526
Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	603.058	-3.894.278
Revalorizacija rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	0	0
Revalorizacija rezerve po osnovu derivata	0	0
Revalorizacija rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	0	0
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	0
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	-5.741.676	-7.686.804
Neto imovina	0	0
Na početku perioda	73.937.982	79.809.378
Na kraju perioda	68.196.306	72.122.574
Broj udjela /dionica Fonda u periodu	0	0
Broj udjela /dionica Fonda na početku perioda	10.658.236	10.658.236
Izdati udjeli /dionice u toku perioda	0	0
Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	0	0
Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	10.658.236	10.658.236

d) Izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2021. - 31.12.2021.

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 10.615.167 što je za 9.863.977 ili 48,17% manje od prethodne godine

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 10.481.179 što je za 10.001.876 ili 48,83% manje od prethodne godine

Kada od ukupnih priliva oduzmemo ukupne odlive, uočavamo da je Fond ostvario povećanje gotovine u odnosu na početak perioda, tako da stanje gotovine Fonda na dan 31.12.2021. iznosi 445.876

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	0	0
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	10.615.167	20.479.144
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	10.540.657	20.121.608
2. Prilivi po osnovu dividendi	33.287	140.362
3. Prilivi po osnovu kamata	0	0
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	0	0
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	41.223	217.174
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	10.481.179	20.483.055
1. Odlivi po osnovu ulaganja	0	0
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	7.226.134	14.503.923
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	591.000	3.080.000
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	2.074.800	2.281.500
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	115.203	229.603
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	12.870	10.530
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	21.000	21.000
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	440.172	356.499
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	0	0
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	133.988	0
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	0	3.911
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	0	0
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije dionica	0	0
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	0	0

1. Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
2. Odlivi po osnovu dividendi	0	0
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	0	0
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	0	0
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	10.615.167	20.479.144
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	10.481.179	20.483.055
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	133.988	0
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	0	3.911
G. Gotovina na početku perioda	311.888	315.799
H. Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	445.876	311.888

Pokazatelji troškova u periodu 01.01.2021. - 31.12.2021.

$$\frac{\text{Ukupni troškovi}}{\text{Prosječna NVI fonda}} \times 100 = \frac{2.369.048}{91.461.945,12} \times 100 = 2,59\%$$

PROMJENE U PORTFELJU

U periodu 01.01.2021. - 31.12.2021. obavljene su sljedeće kupovine:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
JP HT d.d. MOSTAR	52.900	4,7400	250.746,00
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	24.400	1,2300	30.012,00
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	101.093	13,4800	1.362.776,00
OZON d.d. Travnik	1.000	157,0000	157.000,00
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	197.984	0,9200	181.795,00
BNT-TMih d.d. Novi Travnik	2.700	8,8100	23.778,00
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	25.100	11,8000	296.180,00
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	13.273	34,9100	463.363,00
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	3.300	429,5000	1.417.350,00
HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	43.631	5,0000	218.155,00
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	36.700	5,5000	201.845,00
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	357.544	0,6500	231.402,00
PRETIS d.d. Vogošća	49.700	7,5000	372.750,00
IKB D.D. ZENICA	9.792	41,4000	405.353,00
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	5.171	12,0000	62.052,00
TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	4.183	26,3600	110.262,00
RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	2.823	44,0000	124.212,00
ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	39.140	2,0000	78.280,00
ukupno			5.987.311,00

Kupljen je poslovni prostor u Zenici za 431.000 KM

Kupljen stan u Zenici za 160.000 KM

U periodu 01.01.2021. - 31.12.2021. obavljene su sljedeće prodaje:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
JP HT d.d. MOSTAR	39.800	4,8000	191.040,00
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	337.000	9,2682	3.123.376,20
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	36.760	5,0859	186.957,55
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	72.695	0,9500	69.060,25
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	3.000	429,4000	1.288.200,00
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	2.000	48,6000	97.200,00
UKUPNO			9.300.656,89

Prodat je poslovni prostor u Sarajevu, Mirisbina 93m2 za 390.000 KM

Prodat je poslovni prostor u Sarajevu, Misirbina 164m2 za 700.000 KM

Portfolio Fonda na dan 31.12.2021.:

R.B.	Emitent	Broj VP u vlasništvu	% u vlasništvu fonda	Vrijednost ulaganja
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH				
1	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	237.248	9,79%	1.198.102,40
2	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	440.200	13,27%	2.421.055,98
3	BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	279.110	17,00%	2.824.593,20
4	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	7.400	5,01%	66.822,00
5	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	26.700	11,25%	0,00
6	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	266.659	8,77%	263.992,41
7	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	37.960	1,24%	155.256,40
8	CROATIA - REMONT DD ČAPLJINA	670	2,67%	19.128,50
9	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	17.857	6,22%	5.357,10
10	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	720.224	19,94%	727.426,24
11	ENERGONOVA D.D.	159.110	16,77%	6.523.510,00
12	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	974.153	5,51%	818.288,52
13	FDM D.D.	39.140	1,05%	0,00
14	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	2.340	2,65%	1.818.938,40
15	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	4.236	17,69%	0,00
16	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	135.078	2,70%	0,00
17	HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	1.142	6,79%	223.975,00
18	HOTELI ILIDŽA D.D.	712.400	14,25%	1.711.229,10
19	JP HT d.d. MOSTAR	44.795	0,68%	977.836,50
20	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	56.198	1,35%	0,00
21	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	217.297	0,09%	360.459,20
22	JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	12.555	3,13%	0,00
23	JP UBORAK DD MOSTAR	31.279	3,13%	0,00
24	KHK D.D. LUKAVAC	18.912	6,71%	408.346,80
25	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	2.199	5,55%	0,00
26	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	240.204	17,68%	0,00
27	KTK Visoko d.d. Visoko	26.595	6,43%	0,00
28	LIVNICA d.d. Visoko	85.205	11,40%	89.398,80
29	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	535.090	24,97%	0,00
30	MetaIno d.d. Zenica - u stečaju	24.833	19,98%	0,00
31	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	6.724	0,30%	13.500,00
32	MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	193.221	22,78%	0,00
33	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	15.000	22,51%	1.083.312,10
34	OGREVTRANS d.d. Sarajevo	29.572	2,47%	0,00
35	OZON d.d. Travnik	917.750	18,94%	7.019.780,82
36	ZIF PROF-PLUS D.D.	577	24,98%	4.524.848,25
37	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	55.213	24,98%	0,00
38	RIBA NERETVA DD KONJIC	1.267.500	3,36%	46.301,22
39	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	27.052	10,63%	11.296,80
40	D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	1.701	6,48%	0,00

41	SARAJEVO - PUBLISHING DD	2.823	11,01%	34.645,05
42	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	28.242	11,40%	701.084,00
43	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	1.877	3,42%	2.318.402,44
44	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	2.333	19,59%	1.111.244,10
45	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	16.535	13,70%	4.438.742,28
46	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	158.848	15,75%	42.096,00
47	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	5.559	0,04%	135.947,50
48	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	358.252	5,57%	0,00
49	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	140.320	6,40%	1.005.408,00
50	D.D."TTU" Tuzla	4.183	14,23%	0,00
51	BINAS d.d. Bugojno	6.648	18,68%	419.466,60
52	UNIS KOVINA d.d. Visoko	27.928	19,44%	0,00
53	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	103.797	2,16%	350.208,00
54	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	66.582	21,96%	3.707.728,00
55	PRETIS d.d. Vogošća	240.619	1,58%	598.444,90
56	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	123.950	20,46%	0,00
57	DD T.I."VITEX" VISOKO	36.864	24,99%	0,00
58	VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	77.600	0,33%	53.519,85
59	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	67.241	9,05%	0,00
60	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	470.675	24,99%	0,00
61	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	111.391	0,24%	116.828,99
62	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	5.171	24,98%	3.839.836,00
63	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	17.051	10,22%	124.607,22
64	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	245.715	24,90%	493.268,95
Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Republika Srpska				
65	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	2.700	0,00	637,20
66	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	940	0,00	304,56
67	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	2.700	0,00	621,00
69	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	15.000	0,00	21.298,50
70	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	3.330	0,00	113,22
71	Jahorina OC a.d. Pale	100.854	0,00	44.375,76
Ulaganja u udjele OIF-a emitentata				
72	OIF SME BH EQUITY MOSTAR	45.643	6,67	300.420,12
73	OIF LILIUM GLOBAL	918.855	1,89	1.686.833,35
Ulaganje u nekretnine				
74	Poslovni prostor Zenica			432.600,00
75	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlačić OPU-IP:758/2017			5.476.000,00
76	Lamela IV - Tuzla 232 m2			489.000,00
77	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća			2.783.000,00
78	Stan u Zenici - potkrovnici (Crkvice bb, lamela D3, stan 11)			160.500,00

Prema odluci o klasifikaciji ulaganja ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo u skladu sa pravilima Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, ulaganja u portfoliju Fonda klasificiraju se u kategoriju finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Društvo za upravljanje dužno je ranije stečenu imovinu Fonda, uskladiti sa odredbama ovog Pravilnika prema Planu usklađivanja koje sačinjava Društvo. Društvo je sačinilo Plan usklađivanja i u narednom periodu poduzeće sve potrebne radnje kako bi imovina Fonda bila u skladu sa donesenim Pravilnikom.

Primjenom odredbi novog Zakona o investicijskim fondovima u pogledu ograničenja ulaganja od 01.01.2009.godine vrijednosni papiri jednog emitenta ne mogu činiti više od 15% imovine ZIF-a, dok ZIF u svojoj imovini ne može posjedovati više od 25% ukupno emitiranih vrijednosnih papira jednog emitenta i s njim povezanih osoba.

Prema Zakonu o investicijskim fondovima nemamo usklađenu strukturu imovine ZIF-a na dan 31.12.2021., i to za:

EMITENT	% prekoračenja	iznos prekoračenja
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	100,00%	263.992,41
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	100,00%	701.084,00
KHK	100,00%	408.346,80
RMU "KAMENGRAD" d.d.	0,00%	11.296,80
ukupno		1.384.720,01

Vanbilansna evidencija:

Emitent	% vlasništva
DC GRAČANICA DD	15,999294
DIP KUPRES DD	4,862396
GLAMA DOO GLAMOČ	2,594947
INTEGRA INŽINJERING DD TUZLA	11,694373
KOMUS DOO GRAČANICA	25,945115
PLASTEKS DOO LIVNO	8,914403
POLIHEM DD TUZLA	42,376223
JP VODOVOD I KANALIZACIJA DD TUZLA	31,051341
ŽELJEZNICE BIH DD SARAJEVO	0,176018

Emitenti kojima su pokrenuti stečajni postupci:

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI	22,786254	29.572
ŽITOPRERADA DD BIHAĆ	9,056337	17.051
ŽITOPROMET DD MOSTAR	24,999771	245.715
GP BOSNA DD SARAJEVO LIKVIDACIJA	17,694355	135.078
RMU KAMENGRAD	10,631882	28.242
JP KOMOS DD MOSTAR	3,138114	18.912
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	11,406359	16.535
TTU	14,232122	103.797
KRAJINAPUTEVI	17,680174	85.205
METALNO DD ZENICA	19,989965	193.221
TVORNICA KONFEKCIJE BORAC DD BANOVIĆI	5,572973	6.648
BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	24,890133	12.800
JP "UBORAK" d.d. Mostar	3,138738	2.199
KHK d.d. Lukavac	6,71	240.204

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Pregled prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine tokom perioda 01.01.2021. - 31.12.2021.

MJESEC	NVI		
Januar	73.921.748,55		
Februar	76.200.604,57		
Mart	70.571.963,07		
April	69.184.572,92		
Maj	70.200.281,19		
Juni	66.384.126,67		
Juli	65.567.721,34		
August	65.759.323,67		
Septembar	68.286.373,56		
Oktober	67.790.697,31		
Novembar	65.312.172,38		
Decembar	63.977.920,83		
	2021	2020	2019
Najniža cijena	1,32	1,50	1,88
Najviša cijena	1,13	1,19	1,52

INFORMACIJA O POVEZANIM LICIMA

U članu 2. Zakona o investicionim fondovima data je definicija povezanih lica:

n) "Povezano lice" - u odnosu na određeno pravno ili fizičko lice u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

- 1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,
- 2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,
- 3) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:
 - članovi uže porodice (bračni drug ili lice sa kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i lica koja s pod starateljstvom tog lica),

• članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica, ili

• lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena, kao i članovi už porodice tih lica;

o) "Povezana lica fonda" - su društvo za upravljanje, banka depozitar, advokat odnosno advokatsko društvo, advokatska kancelarija ili zajednička advokatska kancelarija, revizor i lica koja obavljaju poslove poreznog savjetovanja koji se nalaze u ugovornom odnosu sa osnove pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine sklopilo ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda;

Fond u svom portfoliju ima slijedeće emitente sa više od 10% vlasništva dionica:

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
DD T.I."VITEX" VISOKO	25%	36.864
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	25%	470.675
ZIF PROF-PLUS D.D.	25%	577
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	25%	55.213
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	25%	5.171
Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	25%	535.090
UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	25%	245.715

MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	23%	193.221
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	23%	15.000
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	22%	66.582
VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	20%	123.950
Metalno d.d. Zenica - u stečaju	20%	24.833
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	20%	720.224
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	20%	2.333
UNIS KOVINA d.d. Visoko	19%	27.928
OZON d.d. Travnik	19%	917.750
BINAS d.d. Bugojno	19%	6.648
GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	18%	4.236
KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	18%	240.204
BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	17%	279.110
ENERGONOVA D.D.	17%	159.110
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	16%	158.848
HOTELI ILIDŽA D.D.	14%	712.400
D.D."TTU" Tuzla	14%	4.183
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	14%	16.535
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	13%	440.200
LIVNICA d.d. Visoko	11%	85.205
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	11%	28.242
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	11%	26.700
SARAJEVO - PUBLISHING DD	11%	2.823
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	11%	27.052
RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	10%	17.051
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	10%	237.248

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2021., dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF MI-GROUP D.D.	19,8986
SBERBANK BH D.D.	10,5443
ZIF HERBOS D.D.	9,0387
ZIF NAPRIJED D.D.	6,4673
ZIF BOSFIN D.D.	6,0532
ZIF EUROFOND D.D.	3,5337
UNICREDIT BANK D.D.	1,7537
OAIF VIB FOND	1,2469
MEPAS D.O.O	1,2469
ABDS D.O.O	1,0904
OMIF FAKAN INVESTMENT FOND	1,0790
RAIFFEISEN BANK D.D.	1,0666

Prema identifikovanim povezanim strankama po članu 2 Zakona o investicijskim fondovima, ostvarene materijalno značajne transakcije na poslovanje Fonda obuhvataju sljedeće:

Povezana lica	Vrsta povezanosti i osnov		Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
ABDS d.o.o.	DUF	Ugovor	177.763			1.955.101
Raiffeisen banka d.d.	Depozitar	Ugovor	1.750			21.000
Zuko doo	Revizija	Ugovor				10.530
Sarajevska berza	Berza	Ugovor				11.400
AW broker d.o.o	Broker	Ugovor				103.032
Monet broker	Broker	Ugovor				302
Aida Kapetanović	Direktor fonda	Ugovor				63.011
Edin Bećirović	Član Nadzornog odbora	Ugovor				10.425
Midhat Kulo	Član Nadzornog odbora	Ugovor				14.842
Alma Mušibegović	Član Nadzornog odbora	Ugovor				10.425
Senida Čatić	Predsjednik Odbora za reviziju	Ugovor				3.710

Fedim Žiga	Član Odbora za reviziju	Ugovor				3.710
Mioč Boro	Član Odbora za reviziju	Ugovor				3.710
Hotel Bašanovac 1.687 m ² i dvorište 6.199m ² , Vlačić	OZON	Ugovor o zakupu		289.750		
Vedran Bećirević	Sudski procjenitelj	Ugovor o djelu				6.246
ŽGP dd		Kupoprodajni ugovor	100.000			
BMK Invest		Ugovor		6.435	7.020	
Winter doo		Ugovor		12.870	14.040	
Mellis doo		Ugovor		11.083	12.083	
Mehmedović Asmir		Ugovor		614	614	

Transakcije s Društvom za upravljanje nastale su po osnovu Ugovora o upravljanju, a u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima. Naknada za upravljanje plaćena DUF-u predstavlja najznačajniji trošak a obračunata je na nivou od 2,90% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

ODRŽAVANJE SKUPŠTINA DRUŠTAVA IZ POTRFOLIJA FONDA

U periodu 01.01.2021. - 31.12.2021. zakazano je 64 skupština emitenata iz portfolija Fonda. Od toga održano je 59, a prisustvovalo se na njih 58

Prisustvovali smo na skupštinama što lično (zaposlenici ABDS-a i ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo) što putem punomoći (predstavnicima drugih fondova, članovi NO). Za svaku skupštinu se pošalje prijava, prikupljaju se informacije i materijali u vezi dnevnog reda, prikupljaju se finansijski izvještaji i planovi, odluke o podjeli dividende i sl.

IZLOŽENOST RIZICIMA - identifikacija, procjena, kontrola

Osnovni rizici kojima je izložen Fond i koje je bilo neophodno identifikovati i kontrolisati su:

Tržišni rizik - rizik promjene cijena finansijskih instrumenata i ispoljava se kao rizik promjene cijena i rizik promjene kamatnih stopa u valutni rizik; ovaj rizik uglavnom ovisi o sistemskom riziku cjelokupne privrede; osim toga, prometovanje vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda često se ne može se odvijati prema očekivanjima, što je posljedica opšteg lošeg stanja na Berzi, loših očekivanja i neizvjesnosti.

Rizik promjene cijena – rizik gubitka koji proizilazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta ili u slučaju izvedenog vrijednosnog papira iz promjene cijene odnosno varijable; za ovaj rizik može se reći da je relativno velik, jer su cijene na berzi a time i imovina fonda u velikoj zavisnosti od tržišnih i netržišnih eksternih faktora;

Rizik promjene kamatnih stopa – može dovesti do pada cijene dužničkih vrijednosnih papira, ako su u portfoliju.

Valutni rizik je rizik gubitka koji proizilazi iz promjene kursa valute. Ovaj rizik je nizak, jer je KM fiksno vezana za Euro, a sve investicije Fonda, bilo da su uložene u FBiH ili RS, su u KM.

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjenja novčane obaveze osobe prema Društvu ili Fondu. Ovaj rizik je nizak, jer Društvo poslovanje imovinom Fonda obavlja isključivo putem profesionalnih posrednika koji imaju dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH ili Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske. O novcu Fonda skrbi banka depozitar Fonda RAIFFEISEN BANK D.D. SARAJEVO koja također ima dozvolu Komisije za vrijednosne papire za obavljanje depozitarskih poslova i pod direktnim je nadzorom Komisije i Agencije za bankarstvo. Sve transakcije za vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda su obavljene putem uređenog tržišta - berze, sa osiguranim mehanizmima koji ograničavaju kreditni rizik.

Politički rizik je rizik negativnog uticaja političkih kriza na tržište kapitala, u onim zemljama u kojima je Fond ulagao. Budući da je sva imovina Fonda uložena u BiH, politički rizik se svodi na politički rizik BiH.

Rizik likvidnosti- predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava obaveze po dospelju. Ovaj rizik je relativno nizak, jer Fond raspolaže svakodnevno sa dovoljnim iznosom likvidnih sredstava i posebno vodi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sistemom ili vanjskim događajima uključujući i rizik izmjene pravnog okvira. U Društvu i Fondu su postavljene striktne interne procedure u svim segmentima poslovanja, kako bi se ovaj rizik minimizirao.

Rizik promjene poreskih propisa je rizik promjene poreskih propisa koji mogu dovesti do umanjenja prinosa na uloženu imovinu u Fond. Ova vrsta rizika je van uticaja Fonda. Ovaj rizik je umjeren, ali ipak prisutan.

STRATEGIJA ULAGANJA U . GODINI

Strategiju ulaganja Fonda za godinu razmatra i usvaja Skupština dioničara Fonda.

Detaljna razrada Strategije ulaganja Fonda uređuje se Planom ulaganja Fonda za g. kojeg priprema Uprava Društva i dostavlja Nadzornom odboru Fonda i Društva na razmatranje i usvajanje.

Ostvarenja Plana ulaganja Fonda, kao i rebalans Plana, redovno se prati i usvaja na sjednicama Nadzornog odbora Fonda i Društva.

BROJ:

DATUM:

Direktor Društva ABDS d.o.o.
Edina Dizdar