



Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom

BOSFIN d.d. Sarajevo

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2022. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sarajevo, mart 2023. godina

Sadržaj:

	Stranica
Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	9
Bilansa stanja ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	10
Izveštaj o novčanim tokovima ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-22
Neto vrijednost imovine ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo	23-24
Zabilješke uz finansijske izveštaje	25-39
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 5	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo za razdoblje od 01.01. – 31.12.2021.godine	

Opći podaci Fonda

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BOSFIN" d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicioni fond BOSFIN d.d. Sarajevo tokom 2002. godine. U periodu poslovanja 2002-2010. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond.

Dana 02.02.2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je Rješenjem broj 05/1-19-797/05 odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF BOSFIN d.d. Sarajevo. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni Općinski sud u Sarajevu. Investicioni fond BOSFIN d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicioni fond s javnom ponudom BOSFIN d.d. Sarajevo dana 04.12.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu. Navedena promjena registrovana je i Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj 05/1-19-325/09 od 05. avgusta 2009. godine. Ukupan upisani kapital Fonda iznosi KM 56.210.881 podijeljen na 3.038.426 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM18,50 po dionici.

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

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Fond je zaključio Ugovor o upravljanju sa DUF-om ABDS d.o.o. Sarajevo. Banka depozitar Fonda za period 2022. godine je Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovor o obavljanju brokerskih poslova sa AW Broker d.o.o. Sarajevo, VGT Broker d.o.o. Visoko i Monet broker a.d. Banja Luka.

Tokom 2022. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

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

Osnovna djelatnost

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

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

	2022. godine	2021. godine
	Broj	Broj
Administracija	1	1
	1	1

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor:

- Šemsudin Džeko, Predsjednik
- Maida Tatar, Član
- Emira Hadžić, Član

Odbor za reviziju:

Ranko Batinić, Predsjednik

Bunjo Azra, Član

Šapina Dijana, Član

Uprava Fonda

Tarik Krilić

Direktor

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna osigurati da finansijski izvještaji ZIF-a „BOSFIN“ 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:

Tarik Krilić, direktor Fonda

ZIF „BOSFIN“ d.d. Sarajevo
ul. Zagrebačka broj 50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Edina Dizdar, direktor Društva

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

Sarajevo
Bosna i Hercegovina
31. mart 2023. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „BOSFIN“ d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BOSFIN“ d.d. Sarajevo (Fond)** na dan 31. decembar 2022. godine izloženih na stranicama 9 do 39 koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BOSFIN“ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2022. 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 modifikacije našeg mišljenja, skrećemo pažnju:

- na bilješke broj 7. i 14. uz finansijske izvještaje koja navodi da je tokom godine kao i na dan 31.12.2022. godine, Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Zakona o investicionim fondovima, Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja investicijskih fondova i Pravilnika o vrednovanju i obračunu neto imovine 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 bilješku broj 7., uz finansijski izvještaje a u vezi povrata ulaganja u nekretnine klasificirane u nekretnine po fer vrijednosti radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup;
- na bilješku 10. uz finansijske izvještaje u vezi člana 185. Zakona o privrednim društvima FBiH,
- na izrazito nizak koeficijent tekuće likvidnosti od 0,01 koji ukazuje na činjenicu da je Fondu ugrožena likvidnost u poslovanju.

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 7., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 23.419.510 (ulaganje u vrijednosne papire KM 19.790.510 i ulaganje u nekretnine KM 3.629.000). 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.

Ulaganje Fonda u procentu od 62% ukupnih ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE, dok se ulaganje od 38% vrednuje metodom procjene u skladu sa važećim računovodstvenim standardima. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na vsrednjem nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik srednjeg nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizije Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najvažniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najvažnije na dan 31.12.2022. godine kao i u procjene nekretnina koje su uradili eksterna ovlaštena lica za procjene. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2022. 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 2022. 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 izvijestiti o tim činjenicama.

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

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje 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 „BOSFIN“ d.d. Sarajevo** za period 01.01. – 31.12.2022. 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, 31.03.2023. godine

ovlašteni revizor
Biljana Ekinović

Biljana Ekinović



direktor
Ferid Ekinović

Ferid Ekinović

**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine
zajedno sa uporednim podacima za period 01.01.2021. do 31.12.2021. godine**

	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
Prihodi		497.576	65
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja	1.	73.086	0
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	2.	77.000	0
Neto pozitivne kursne razlike		0	65
Ostali prihodi i dobiti	3.	347.490	0
Rashodi		1.578.011	4.799.707
Poslovni rashodi	4.	654.935	746.659
Naknada društvu za upravljanje		512.390	603.712
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		3.099	4.038
Ulazne i izlazne naknade		0	0
Naknada banci depozitaru		19.800	19.800
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru Fonda		85.889	85.345
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i		33.757	33.764
Ostali rashodi i gubici	5	76.916	123.507
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja	1.	0	252.876
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	2.	846.160	3.576.665
Dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(1.080.435)	(4.799.642)
Porez na dobit		0	0
Dobit (gubitak)		(1.080.435)	(4.799.642)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(1.080.435)	(4.799.642)
Osnovna zarada po dionici		(0,36)	(1,58)
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 24.02. 2023. godine
Direktor Društva

Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2022.godine

	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
AKTIVA			
Gotovina	6	19.197	32.617
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	19.790.510	20.963.542
Finansijska imovina po amortiziranom trošku		0	0
Ulaganja u nekretnine	7	3.629.000	3.552.000
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	8	0	17.373
Potraživanja iz poslovanja		0	18.893
Ostala imovina i potraživanja		0	480
UKUPNA IMOVINA		23.438.707	24.565.532
OBAVEZE			
Ostale obaveze i razgraničenja		1.332.017	1.378.407
Obaveze prema društvu za upravljanje		1.247.645	934.272
Obaveze prema banci depozitaru		1.650	349.139
Razgraničenja		44.650	45.272
Ostale obaveze		38.072	49.724
UKUPNE OBAVEZE	9	1.332.017	1.378.407
NETO IMOVINA			
Dionički kapital		56.210.881	56.210.881
Emisiona premija		2.701.889	2.701.889
Zakonske rezerve		149.566	149.566
Rezultat tekućeg perioda		(1.080.435)	(4.799.642)
Neraspoređena dobit		7.047.059	6.892.399
Neraspoređeni gubitak		(42.922.270)	(37.967.968)
UKUPNA NETO IMOVINA	10	22.106.690	23.187.125
Broj emitovanih dionica		3.038.426	3.038.426
Neto imovina po dionici		7,28	7,63
Vanbilansna aktiva		712.829	712.829
Vanbilansna pasiva		712.829	712.829

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 24.02. 2023. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2022. DO 31.12.2022. godine

	31.12.2022.	31.12.2021.
Gotovinski tokovi od poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata	480	960
Prilivi od dividendi	0	3.433
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	-62.817
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	405.958	496.931
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		
Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		
Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	-230.000	-31.382
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	-3.099	-4.038
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	-26.498	-44.815
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	-19.800	-19.800
Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	-13.300	-11.350
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda	-91.896	-73.122
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	0	205.120
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-35.265	-442.671
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima	-13.420,00	16.449
Gotovinski tokovi od finansijskih aktivnosti		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	0
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	0	0
Sticanje vlastitih dionica	0	0
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	0	0
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima	0	0
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE	-13.420	16.449
Gotovina na početku perioda	32.617	16.759
Efekt promjena deviznih kurseva gotovine	0	0
Gotovina na kraju obračunskog perioda	19.197	33.208

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 24.02. 2023. godine



Direktor Društva



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2022. godine

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	23.187.125	27.986.767
Efekt primjene MRS 8		
Ponovno iskazano stanje na dan 01.01.2022. godine	23.187.125	27.986.767
Dobit/(gubitak) za period	-1.080.435	-4.799.642
Ostali ukupni rezultat za period		
Ukupni rezultat	-1.080.435	-4.799.642
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica		
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica		
Ostale promjene		
Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda	22.106.690	23.187.125
Broj udjela/dionica fonda u periodu		
Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3.038.426	3.038.426
Izdati udjeli/dionice u toku perioda		
Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3.038.426	3.038.426

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 24.02. 2023. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2022. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

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

2 Neto vrijednost imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vrši Društvo u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članu 3. do 5. Pravilnika, Društvo utvrđuje prosječnu mjesečnu i prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto vrijednosti imovine Fonda po dionici Fonda. U skladu sa članom 2. Pravilnika i 147. Zakona o IF-ovima Depozitar je obavezan vršiti kontrolu obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti NVI po dionici Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitarev 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 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 3% prosječne godišnje osnovice za upravljačku proviziju. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2022. 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
- Interni revizor
- 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, Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta kao i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja.

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.

Društvo je 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 računovostvenih evidencija, kontrola pravovremenosti izvještavanjima o utvrđenim odstupanjima, te kontrola pravovremenosti i adekvatnosti poduzetih mjera u slučaju odstupanja.

Društvo usvojilo akt - Interne procedure provođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH. Od strane Uprave Društva Odlukom broj 01-34a/16 od 5.2.2016. godine, 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 Office i stručni saradnik u Back Officeu. 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.

Prodaje vrijednosnih papira u 2022 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 2022. godinu i Pravilnicima Komisije za vrijednosne papire FBiH iznosi KM 5.798.175.

Tokom godine Fond je pokazivao je platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2022. godine Fond ostvaruje koeficijent tekuće likvidnosti koji iznosi 0,02. Na ovakav način Fond iskazuje da mu je ugrožena likvidnost na dan 31.12.2022.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 2022. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,

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

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

Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdala Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara kao i izmjene Pravilnika. 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 2022. godinu sadrže uporedne podatke iz 2021. 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) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (u daljem tekstu FS BU)

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja 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 obveznice. Fond na dan 31.12.2022. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice kao Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha*
- *-ulaganje u nekretnine po fer vrijednosti radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup*

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

- Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja.

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH) 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 zatvorenim ponudom i najviše 30% vrijednosti neto imovine Fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav 1., tačka b) Zakona, te da ulaganje u udjele ili dionice drugih fondova ne smije prelaziti 25% neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,

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

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

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

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

Društvo 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 članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

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

f) Potraživanja

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

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

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

g) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

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

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

h) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

1) Nerealizirani dobiti /gubici

Nerealizirani dobiti 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.

1) Nerealizirani kapitalni dobiti /gubici /gubici iz ranijih perioda

Nerealizirani kapitalni dobiti ili gubici u prethodnim periodima evidentirali su 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. Fond nerealizirane dobitke i gubitke vodi na poziciji 540- Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda i 550- Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda, ali na odvojenim analitičkim pozicijama pod nazivom Akumulirana, neraspoređena dobit /gubitak iz prethodnih perioda –po emitentima. Po realizaciji odnosno prodaji ili otuđenju predmetnog ulaganja nerealizovani dobiti i gubici sa ovih privremenih pozicija evidentirat će se na akumuliranu i neraspoređenu dobit ili gubitak.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA za period 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

Izraženo u KM

2022 god.	Prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticalu
I	23.165.788	18.207.136	7,62	3.038.426
II	23.092.756	16.961.436	7,60	3.038.426
III	22.661.448	16.305.740	7,46	3.038.426
IV	23.191.504	16.610.923	7,63	3.038.426
V	23.209.257	16.551.965	7,64	3.038.426
VI	23.243.632	17.332.674	7,65	3.038.426
VII	22.849.358	17.310.320	7,62	3.038.426
VIII	22.514.573	17.081.333	7,41	3.038.426
IX	22.662.115	17.305.291	7,46	3.038.426
X	22.526.253	17.154.970	7,41	3.038.426
XI	22.655.326	17.108.777	7,46	3.038.426
XII	22.762.272	17.026.522	7,49	3.038.426
Ukupno	274.534.183	204.956.086	90,35	36.461.112
broj mjeseci poslovanja	12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici	22.877.849	17.079.674	7,53	3.038.426

	Izraženo u KM
PGNVI Fonda/dionice	22.877.849
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije	17.079.674
Upravljačka provizija 3% (UP)	512.390

Neto vrijednost imovine Fonda za 2022 godinu je utvrđivala Raiffeisen bank d.d. BiH (Depozitar). Za period 2022. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2022. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 22.877.849.

Za period 01.01.-31.12.2022. godine Društvo ABDS d.o.o. Sarajevo izračunalo je proviziju za upravljanje Fondom u visini do 3% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom), upravljačka provizija za navedeni period iznosi KM 512.390. Po izračunu Depozitara za 2022. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 17.079.674.

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 2022. godini je 3.038.426, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 7,53.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2022. godine:

	Na dan 31.12.2022. godine		Na dan 31.12.2022. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	23.438.707	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	22.106.690
Broj dionica Fonda	3.038.426	Broj dionica Fonda	3.038.426
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (Imovina/broj dionica)	7,71	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	7,28

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

Udio / dionica fonda	Tekući period	Prethodni period	Ranije periodi		
			2020	2019	2018
Najniža vrijednost	7,41	7,34	7,73	7,94	14,07
Najviša vrijednost	7,56	8,55	9,21	18,88	18,14
Najniža cijena	0,97	0,90	0,89	0,72	0,85
Najviša cijena	0,98	0,99	1,06	1,24	2,25
Prosječna cijena	0,98	0,94	0,96	0,97	1,53

1. Realizovani neto dobiti (gubici) od prodaje ulaganja

Realizirani neto dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	85.199	38.395
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-12.113	-291.271
Realizovani neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	73.086	0
Realizovani neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	-252.876

U 2022. godini struktura ostvarenog realiziranog neto dobitka od prodaje ulaganja prikazana je u nastavku:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak /gubitak tekuće godine (KM)
ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSR	7.381	-269
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	295.565	14.932
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	26.744	-11.844
TERMOTEHNIKA DD TUZLA	TERTR	70.268	70.267
Ukupno realizirani neto dobiti			73.086

2. Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	77.000	0
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	0	-123.000
Ukupno nerealizovani neto dobiti (gubici) po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	77.000	-123.000

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1.365.461	473.738
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-2.211.621	-4.027.403
<i>Ukupno nerealizovani neto dobiti (gubici) po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u vrijednosne papire</i>	<i>-846.160</i>	<i>-3.553.665</i>

Neto efekat -Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	77.000	0
Neto efekat -Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	-846.160	-3.676.665

3. Ostali prihodi i dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Ostali prihodi	347.490	0
Ukupno poslovni prihodi	347.490	0

Ostali prihodi u vrijednosti KM 347.490 predstavljaju otpis obaveza iz ranijeg perioda prema Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo po osnovu kojih je pokrenut sudski spor od strane Banke. U oktobru 2021. godine Kantonalni sud u Sarajevu donio je odluku kojom se prvostepena presuda potvrđuje, odnosno tužbeni zahtjev Banke je odbijen. Uprava smatra da je ovom odlukom Kantonalnog suda postupak okončan. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja nije nam poznato da li je Banka pokrenula dalje aktivnosti u vezi presude Kantonalnog suda u korist Fonda.

4. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	512.390	603.712
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	3.099	4.038
Troškovi ulazno izlazne naknade	0	0
Naknada depozitara	19.800	19.800
Naknade članovima nadzornog odbora i direktora Fonda	85.889	85.345
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	33.757	33.764
Ukupno troškovi	654.935	746.659

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 3% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2022. 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 512.390. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.079.674. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 22.877.849.

5. Ostali rashodi i gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Naknada externe revizije	7.020	7.605
Troškovi bankarskih usluga	466	366
Troškovi objavljivanja	1.144	1.211
Ostali dozvoljeni rashodi Fonda	57.393	114.325
Nerealizirani gubici po osnovu MSFI 9	10.893	0
Ukupno troškovi	76.916	123.507

Ostali dozvoljeni rashodi Fonda KM 57.393 najvećim dijelom se odnose na troškove računovodstva KM 30.147 i naknada SASE KM 11.400.

Kreditni gubici u iznosu KM 10.893 predstavljaju nerealizirane kreditne gubitke u skladu sa pravilima MSFI 9, za svođenje na fer vrijednost potraživanja za dividendu.

6. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)
Poslovni račun	19.197	32.617
Ukupnogotovina	19.197	32.617

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 19.197 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank BiH d.d. (Depozitar) .

7. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)
Ulaganja u instrumente kapitala domaćih emitenata	63.158.145	65.877.804
Ispravka vrijednosti	(43.367.635)	(44.914.262)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	19.790.510	20.963.542
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	19.790.510	20.963.542
Poslovni objekti	3.675.000	3.675.000
Ispravka vrijednosti	(46.000)	(123.000)
Ukupno ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina	3.629.000	3.552.000
Ukupno ulaganja	23.419.510	24.515.542

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 2022. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.079.674.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 22.877.849.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima Zakona o IF-ovima, Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja i Pravilnika o vrednovanju i obračunu neto imovine investicijskog fonda, za 2022. godinu iznosi KM 5.798.175.

Na dan 31.12.2022. godine, Fond evidentira ukupna prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije u iznosu KM 5.819.797, koji se sastoje od sljedećih vrsta prekoračenja:

- prekoračenje sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu neto imovine investicijskog fonda na dan 31.12.2022. godine iznose KM 1.315.224.
- prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima na dan 31.12.2022. godine po fer vrijednosti u iznosu KM 4.504.573, odnosi se na ulaganje u 11 emitenata koje nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 47. Zakona o investicijskim fondovima (KM 1.089.186) i članom 76. Zakona (KM 3.415.387).

Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu Zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Društvo i Fond su tokom godine poduzimali aktivnosti za prodaju ovih ulaganja, odnosno u toku godine usaglašen je jedan odnosno realizovana je prodaja jednog emitenta. Obzirom da Društvo tokom godine upravljalo ukupno sa četiri investicijska fonda, na dan 27.01.2023. godine ostalo je neusaglašeno 26 emitenata (za povezana sva četiri Fonda). Dana 17.02.2023. godine, nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH, poduzela je aktivnosti po ovom osnovu, odnosno izdala je Rješenje kojim se oduzima dozvola društvu ABDS d.o.o. za upravljanje Fondom PROF –PLUS d.d. Sarajevo. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2022. godinu, nisu nam poznate činjenice da li će nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH poduzeti određene aktivnosti po ovom osnovu a koje bi negativno se odrazile na poslovanje Fonda BOSFIN d.d Sarajevo.

Prikaz ulaganja, u skladu sa klasifikacijom ulaganja, na dan 31.12.2022. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 19.790.510 sa slijedećom strukturom:

	Nabavna vrijednost (KM)	Ispravka vrijednosti (KM)	Fer Vrijednost (KM)
Ulaganja u obične dionice- utržive	13.834.789	-1.486.814	12.347.975
Ulaganja u obične dionice- neutržive	49.323.356	-41.880.821	7.442.535
Ukupno:	63.158.145	-43.367.635	19.790.510

- ✓ Nekretnine KM 3.629.000 klasifikovani kao ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup.

Ulagачka nekretnina - Velika Njiva, kuća i zgrada zvana Remizovac SP K.O. SP_ Mostar nabavljena je tokom 2019. godine po ugovoru broj OPU-IP:358/2019. Društvo je u martu 2023. godine upisalo vlasništvo na navedenoj nekretnini. Unazad dvije godine Fond ne stiče prihode od iznajmljivanja nekretnina.

Tokom 2022. godine Fond je prodavao ulaganja prikazano u narednoj tabeli.

Prodaja ulaganja: dionice iz portfelja Fonda:

RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1.	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSR	2563	2,88	7.361
2.	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	22650	13,05	296.565
3.	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	38206	0,7	26.744
4.	TERMOTEHNIKA DD TUZLA	TERTR	1735	40,5	70.268
	Ukupno prodaje (KM)				399.958

U periodu od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine, Fond nije ulagao u dionice i udjele, te nije imao kreditnih aranžmana.

8. Potraživanja iz poslovanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	10.893	16.893
Ostala potraživanja iz poslovanja	0	480
Ispravka vrijednosti potraživanja iz poslovanja	-10.893	0
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	0	17.373

9. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Obaveze prema banci depozitaru	1.650	349.139
Obaveze za naknade Nadzorni odbor i Direktora Fonda	23.069	29.076
Ostale obaveze iz poslovanja	15.003	20.648
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	39.722	398.863
Obaveze za naknadu za upravljanje	1.193.432	865.205
Ostale obaveze prema Društvu	54.213	69.067
Obaveze prema društvu za upravljanje	1.247.645	934.272
Unaprijed obračunati rashodi perioda	44.650	45.272
Pasivna vremenska razgraničenja	44.650	45.272
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	1.332.017	1.378.407

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 1.247.645 odnose se na obaveze prema Društvu za upravljačku proviziju KM 1.193.432 i KM 54.213 za refundiranje troškova računovodstva.

Unaprijed obračunati rashodi perioda u iznosu od KM 44.650 predstavljaju rezerviranu upravljačku proviziju za decembar 2022 godine u iznosu od KM 42.564 i naknadu Komisiji za vrijednosne papire za decembar 2022. godine u iznosu od KM 2.086.

10. Neto imovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2020. godine KM
Dionički kapital	56.210.881	56.210.881
Dionička premija -ažio	2.701.889	2.701.889
Zakonske rezerve	149.566	149.566
Neraspoređena dobit ranijih godina	7.047.059	6.892.399
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(42.922.270)	(37.967.968)
Rezultat tekuće godine	(1.080.435)	(4.799.642)
Ukupno kapital	22.106.690	23.187.125

Na dan 31.12.2022 godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 56.210.881.

Neraspoređena dobit ranijih godina (KM 7.047.059) sastoji se iz akumulirane neraspoređene dobiti ranijih godina i nerealizovanih dobitaka koji su primjenom novog kontnog okvira od 01.01.2022. godine preknjiženi sa konta 560-nerealizovani dobitci na konto 540- neraspoređena dobit ranijih godina. Nepokriveni gubitak ranijih godina (KM 42.922.270) sastoji se iz akumuliranog nepokrivenog gubitka ranijih godina i nerealizovanih gubitaka koji su primjenom novog kontnog okvira od 01.01.2022. godine preknjiženi sa konta 561-nerealizovani gubici na konto 550- nepokriveni gubitak ranijih godina. Tokom narednih godina po realizaciji odnosno prodaji ili otuđenju predmetnog ulaganja (koji su povezani sa ovim nerealiziranim dobitcima i gubicima) ove nerealizirane pozicije evidentirat će se na akumuliranu neraspoređenu dobit ili gubitak prethodnih perioda.

Na dan 31.12.2022. godine Fond iskazuje nepokriveni gubitak veći od jedne trećine upisanog kapitala i fonda rezervi. Članom 185. Zakona o privrednim društvima FBiH propisano je sazivanje Skupštine Fonda i donošenje odluke o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva

11. 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.

12. 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 licima

iznosi u KM

			Stanje na dan 31.12.2022.		U periodu 01.01.2022-31.12.2022 godine sa povezanom strankom	
Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Obaveze	Potraživanja	prihodi	rashodi
DUF ABDS	DUF	Ugovor o upravljanju	1.193.432	0	0	512.390
Raiffeisen bank	Depozitar	Ugovor	1.650	0	0	19.800
ZUKO d.o.o.	Ravizija	Ugovor	0	0	0	7.020
SASE	Berza	Ugovor	3.800	0	0	11.400
AW Broker	Broker	Ugovor	0	0	0	2.419
VGT Broker	Broker	Ugovor	0	0	0	334
Tarik Krilić	Direktor fonda	Ugovor	0	0	0	36.663
Azra Hadžić Frljak	Član NO	Ugovor	0	0	0	5.536
Emira Hadžić	Član NO	Ugovor	2.000	0	0	3.350
Nedžad Šadić	Član NO	Ugovor	0	0	0	0
Pater Gornišek	Član NO	Ugovor	15.150	0	0	2.650
Šemsudin Džeko	Član NO	Ugovor	2.400	0	0	7.200
Maida Tatar	Član NO	Ugovor	2.000	0	0	6.000
Nazif Branković	Član OR	Ugovor	0	0	0	360
Azra Bunjo	Član OR	Ugovor	0	0	0	300
Dajana Šapina	Član OR	Ugovor	0	0	0	300
Vedran Bećirović	Procjenitelj	Ugovor	0	0	0	1.484

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 3% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

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

Naziv emitenta	Broj dionica	% vlas.
AMFIBOLIT DO VAREŠ - u stečaju	13832	25,00%
UTTP BORAŠNICA DO KONJIC	36860	15,53%
BRETEX BREZA DO sa p.o.	51236	24,96%
T.P. "GATAČKO POLJE" d.d.	5718	24,99%
GEOINŽENJERING DO SARAJEVO	21648	24,50%
INTERNEON DO SARAJEVO	1870	19,78%
IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	83309	17,70%
LIVNICA d.d. Visoko	29588	13,58%
LIVNICA d.d. Vareš - u stečaju	71090	22,58%
METALOTEHNA DO TUZLA	78300	21,48%
PLUTO D.D. NEUM	10900	24,97%
REMONTNI ZAVOD DO TRAVNIK	14859	13,72%
REMONTMONTAŽA DO TUZLA	6746	10,68%
SOKO KARDANSKA VRATILA DO MOSTAR	2770	11,90%
SLOGA DO TEŠANJ - u stečaju	161060	22,18%
ŠUMAPROJEKT DO	145000	22,19%
SNAGA DO VAREŠ	62250	24,99%
SAKUPLJANJE SEKUNDARNIH SIROVINA DO VAREŠ - u stečaju	48000	22,45%
STROJNI DO BREZA	12052	14,65%
TRZ HADŽICI DO	144404	24,75%
TVORNICI KONFEKCIJE VAREŠ DO VAREŠ	39527	20,38%
UDARNIK DO BREZA	84300	24,10%
TURIST BEST d.d. KONJIC	18225	10,87%
UNIS UNIDATA DO SARAJEVO	5893	14,66%
PRETIS d.d. Vogošća	842261	19,80%
LIPA d.d. Travnik	75200	24,84%
VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju	29410	13,13%
ZRAK d.d. Sarajevo	209508	21,14%

Prema podacima Registra vrijednosnih papira na dan 31.12.2022. godine, dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF MI GROUP	17,12%
Raiffeisen BANK - skrbnik	14,01%
ZIF NAPRIJED	11,56%
ZIF BIG	8,78%
TKK Srpenica	4,94%
ZIF EUFOND-1	4,30%
Aleš Kobaš	1,49%
AC-SIN Ljubljana	1,35%

13. Sudski sporovi

Prema izvještaju advokatske kancelarije i Uprave Društva na dan 31. decembra 2022. godine Fond vodi slijedeće sporove:

Pokrenuti pasivni sudski sporovi iz ranijih perioda

Protiv Fonda se vodi nekoliko sudskih sporova čija vrijednost približno iznosi KM 840.761.

Pokrenuti aktivni sudski sporovi iz ranijih perioda

Fond u svojstvu tužitelja pokrenuo tužbu protiv Asfaltgradnja d.o.o. radi isplate udjela na osnovu promjene oblika društva. Prvobitno presuda je donesena u korist Fonda, ali je nakon žalbe isti vraćen na prvostepeni postupak. Vrijednost spora iznosi 301.180 KM.

Gore navedeni pasivni i aktivni sudski sporovi pokrenuti su u ranijim godinama. Tokom 2022. godine nije bilo promjena u rješavanju gore spomenutih aktivnih i pasivnih sudskih sporova.

14. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2022.godine

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupni 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 Federaciji BiH							
1	AMFIBOLIT DD VAREŠ - u stečaju	AMFVR	55328	13832	25,00%	-	0,00%
2	AUTOTRANS d.d. Vareš - u stečaju	ATTVRK2	94457	6953	7,36%	-	0,00%
3	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	10658235	739270	6,93%	546.025	2,46%
4	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3315526	316000	9,53%	1.722.200	7,77%
5	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	237260	36660	15,53%	-	0,00%
6	BRETEX BREZA DD sa p.d.	BRTXR	205240	51236	24,96%	-	0,00%
7	BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO	BSTRRK1	81044	5552	6,85%	-	0,00%
8	ZIF CROBIH D.D.	CRBFR	3053478	23000	0,75%	107.640	0,49%
9	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286889	20700	7,21%	-	0,00%
10	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3610331	58794	1,62%	49.387	0,22%
11	ENERGONOVA D.D.	EGNS	948501	78050	8,22%	3.357.711	15,16%
12	T.P. "GATAČKO POLJE" d.d.	GATPRK2	22877	5718	24,99%	-	0,00%
13	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	GINZR	88358	21648	24,50%	-	0,00%
14	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172764	3758	2,17%	5.862	0,03%
15	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	GRNJR	114827	9638	8,39%	-	0,00%
16	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	3137454	15	0,00%	1.424	0,01%
17	INTERNEON DD SARAJEVO	INTNR	8440	1670	19,78%	-	0,00%
18	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	IRISRK1	470423	83309	17,70%	208.273	0,94%

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
19	KHK D.D. LUKAVAC	KHKLRK1	3577915	9608	0,26%	-	0,00%
20	DD ZA PROIZVODNJU KOŽNE OBUCE BUGOJNO	KOBUR	1582876	59926	3,78%	-	0,00%
21	LIVNICA d.d. Visoko	LVNCR	217815	29586	13,58%	53.255	0,24%
22	LIVNICA d.d. Vareš - u stečaju	LVNVRK1	314795	71090	22,58%	-	0,00%
23	METALNO DD ZENICA	METZRK2	966590	76025	7,86%	-	0,00%
24	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4626930	378916	7,69%	789.199	3,47%
25	METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	364462	78300	21,48%	115.101	0,52%
26	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4076253	50693	1,24%	78.574	0,35%
27	OZON d.d.	OZNTR	291400	16580	5,68%	2.818.600	12,72%
28	PLUTO D.D. NEUM	PLTNR	43642	10900	24,97%	-	0,00%
29	POLJOPROMET DD ZENICA	PPRZR	185565	7906	4,26%	-	0,00%
30	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108270	14859	13,72%	-	0,00%
31	RIBA NERETVA d.d. Konjic	RIBNR	50520	1563	3,13%	31.027	0,14%
32	REMONTMONTAŽA DD TUZLA	RMNTR	53889	5746	10,68%	-	0,00%
33	SOKO KARDANŠKA VRATILA DD MOSTAR	SKAVR	23261	2770	11,90%	-	0,00%
34	SLOGA DD TEŠANJ - u stečaju	SLGTR	726113	161060	22,18%	-	0,00%
35	ŠUMAPROJEKT DD	SMPJRK1	653313	145000	22,19%	907.700	4,10%
36	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	SMSNRK2	7403	706	9,53%	17.276	0,08%
37	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	249023	62250	24,99%	151.268	0,68%
38	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2614855	25898	0,99%	313.366	1,41%
39	SAKUPLJANJE SEKUNDARNIH SIROVINA DD VAREŠ - u stečaju	SSSVR	213721	48000	22,45%	-	0,00%
40	STROJNI DD BREZA	STRBRK1	82222	12052	14,65%	-	0,00%
41	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	82158	9,22%	29.577	0,13%
42	TMK DD KONJIC	TMKOR	816776	31825	3,89%	-	0,00%
43	TRD D.D. VAREŠ	TRDVRK1	81001	2478	3,05%	-	0,00%
44	TRZ HADŽICI DD	TRZHR	583338	144404	24,75%	837.543	3,78%

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
45	TVORNICA KONFEKCIJE VAREŠ DD VAREŠ	TVKVR	193929	39527	20,38%	-	0,00%
46	TŽP D.D. CAZIN	TZPCR	829183	43776	5,27%	-	0,00%
47	UDARNIK DD BREZA	UDNRK2	349741	84300	24,10%	139.938	0,63%
48	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO	UHDTRK2	48751	1138	2,33%	-	0,00%
49	TURIST BEST d.d. KONJIC	UIHRK1	167599	18225	10,87%	-	0,00%
50	UNIS UNIDATA DD SARAJEVO	UNDTRK1	38811	5693	14,66%	-	0,00%
51	UNIONINVEST PLASTIKA D.D. SEMIZOVAC	UNPLR	353242	7800	2,20%	374.556	1,69%
52	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4253444	842261	19,80%	6.738.088	30,42%
53	LIPA d.d. Travnik	UTPLRK2	302689	75200	24,84%	-	0,00%
54	VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju	VNCARK1	223973	29410	13,13%	-	0,00%
55	ZMAJEVAC DD ZENICA - u stečaju	ZMJVRK2	467776	9100	1,94%	-	0,00%
56	ZRAK d.d. Sarajevo	ZRKSrk1	990848	209508	21,14%	416.921	1,88%
57	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	ZTPMR	982869	31994	3,25%	-	0,00%
58	EKO d.d. Žepče - u stečaju	ZVMTR	498328	27690	5,55%	-	0,00%
Ukupno ulaganje u dionice u Federaciji BiH						19.790.511	
59	Nekretnina sa zemljištem Remizovac - Mostar, Površina: 9.275m2					3.629.000	16,42%
Ukupno ulaganje u nekretnine						3.629.000	16,42%
						23.419.510	
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA							

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).

Na dan 31.12.2022. godine, prema gore navedenom članu Zakona, zabilježeno je prekoračenje kod ulaganja u dionice sljedećih emitenata:

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
1	ENERGONOVA D.D.	3.357.711	354.097,62
2	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	208.273	53.060,00
3	METALOTEHNA DD TUZLA	115.101	18.388,62
4	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	78.574	2.307,95
5	OZON d.d.	2.818.600	17.170,00
6	ŠUMAPROJEKT DD	807.700	296.855,46
7	SNAGA DD VAREŠ	151.268	61.843,50
8	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	29.577	9.414,72
9	UNIONINVEST PLASTIKA D.D SEMIZOVAC	374.556	137.721,36
10	ZRAK d.d. Sarajevo	416.921	136.316,94
Ukupno vrijednost prekoračenja član 47.			1.089.188

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 31.12.2022. godine zabilježeno je prekoračenje ulaganja u u dionice emitenta Pretis d.d. Vogošća u vrijednosti KM 3.415.387.

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 2022. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja kod ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Komisija za vrijednosne papire FBiH donijela je Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom; Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda i Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Na dan 31. decembar 2022. godine ukupno 33 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 2 emitenta koji ne ispunjavaju uslove iz člana 22 Pravilnika o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda i to:

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	Vrijednost prekoračenja(KM)
1	AMFIBOLIT DD VAREŠ - u stečaju	0	0
2	AUTOTRANS d.d. Vareš - u stečaju	354.656	354.656
3	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	0	0
4	BRETEX BREZA DD sa p.o.	0	0
nastavak			

RBr	Naziv emitenta	Likupne vrijednost ulaganja (KM)	Vrijednost prekoračenja(KM)
5	BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO	0	0
6	T.P. "GATAČKO POLJE" d.d.	0	0
7	GEONINŽENJERING DD SARAJEVO	0	0
8	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	0	0
9	INTERNEON DD SARAJEVO	0	0
10	KHK D.D. LUKAVAC	0	0
11	DD ZA PROIZVODNJU KOŽNE OBUCE BUGOJNO	0	0
12	LIVNICA d.d. Vareš - u stečaju	0	0
13	METALNO DD ZENICA	0	0
14	PLUTO D.D. NEUM	0	0
15	POLJOPROMET DD ZENICA	0	0
16	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	0	0
17	REMONTMONTAŽA DD TUZLA	0	0
18	SOKO KARDANSKA VRATILA DD MOSTAR	0	0
19	SLOGA DD TEŠANJ - u stečaju	0	0
20	SAKUPLJANJE SEKUNDARNIH SIROVINA DD VAREŠ - u stečaju	0	0
21	STROJNI DD BREZA	0	0
22	TMK DD KONJIC	0	0
23	TRD D.D. VAREŠ	0	0
24	TVORNIČA KONFEKCIJE VAREŠ DD VAREŠ	0	0
25	TŽP D.D. CAZIN	0	0
26	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO	0	0
27	TURIST BEST d.d. KONJIC	0	0
28	UNIS UNIDATA DD SARAJEVO	0	0
29	LIPA d.d. Travnik	0	0
30	VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju	0	0
31	ZMAJEVAC DD ZENICA - u stečaju	0	0
32	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	0	0
33	EKO d.d. Žepče - u stečaju	0	0
34	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo*	546.025	546.025
35	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo*	769.199	769.199

UKUPNO PREKORAČENJA:

1.315.224

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

15. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Dana 17.2.2023. godine, Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine donijela je rješenje broj 05/2-19-43/23 kojim se oduzima dozvola Društvu za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo, zbog kršenja odredbe iz člana 47, stav 1. tačka o) Zakona o investicijskim fondovima.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 31.03.2023. godine.



Uprava DUF-a





Uprava Fonda



Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

ZIF BOSFIN D.O.O.

Naziv investicijskog fonda

Sarajevo- Novo Sarajevo, Zagrebačka 30

Sjedište i adresa investicijskog fonda

DUF ABOS D.O.O.

Naziv društva za upravljanje

6502; 4200184450667

Matični broj i JIB društva za upravljanje

650206411-11

Registarski broj fonda

Identifikacijski broj za indirektno posred

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA

(BILANS STANJA)

na dan 31.12.2022. godine

Identifikacijski broj za indirektno posred

64.30

Šifra djelatnosti po KDBH 2010

079

Šifra opštine

Rabifetsen Bank d.d. BiH

Naziv banke

1610000024090114

Broj računa

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA
(BILANS STANJA)
na dan 31.12.2022. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	III. ješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
1	IMOVINA		001	19.197	32.617
1.1	Crtežina i potrebnosti čelivakni		002	19.790.510	20.963.542
2	Finansijska imovina po ter. vrijednosti i iznos bilaga uspjeha (003+004)		003	19.790.510	20.963.542
2.1	Ulaganja u instrumente kapitala		004		
2.2	Ulaganja u dužničke instrumente		005		
3	Finansijska imovina po ter. vrijednosti kroz ostali skupni rezultat (006+007)		006		
3.1	Ulaganja u instrumente kapitala		007		
3.2	Ulaganja u dužničke instrumente		008		
4	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		009		
4.1	Potraživanja iz posredovanja		010		
4.2	Ostvarene		011		
4.3	Depoziti		012		
4.4	Ostvarene, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		013		
4.5	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		014	3.629.000	3.553.000
5	Ulaganja u nekretnosti		015		
6	Akordacije poreza na dobit		016		
7	Odgodena porezna imovina		017		17.373
8	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		018		16.993
8.1	Potraživanja po osniva dividendi		019		
8.2	Potraživanja od društva za upravljanje				



str. 1 od 3

Kontrolni broj: 1024949909

	Posicija	03/12/2018	04/12/2018	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
0.3	Razgraničenja		020		480
0.4	Ostala imovina i potraživanja		021		24.565.532
A	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		022	23.478.797	
	OBAVEZE				
1.	Financijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		023		
2.	Financijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		024		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		025		
2.2.	Ostale financijske obaveze po amortizovanom trošku		026		
3.	Obaveze za tekući prihod na dobit		027		
4.	Odgodjene porezne obaveze		028		
5.	Rezerviranja		029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		030	1.332.017	1.378.407
6.1.	Obaveze za dividende		031		
6.2.	Obaveze prema dioničarima za upravljanje		032	1.247.645	934.272
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		033	1.050	349.129
6.4.	Razgraničenja		034	44.050	45.272
6.5.	Ostale obaveze		035	38.072	49.724
B	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		036	1.332.017	1.378.407
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		037	56.210.881	56.210.881
1.1.	Dionički kapital		038	56.210.881	56.210.881
1.2.	Udjeli		039		
2.	Dionička premija		040	2.701.889	2.701.889
3.	Rezerve (042+043)		041	149.566	149.566
3.1.	Statutarne rezerve		042	149.566	149.566
3.2.	Ostale rezerve		043		
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		044		
4.1.	Revalorizacione rezerve za financijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		045		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		046		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		047		
5.	Dobit (049+050)		048	7.047.059	245.184
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		049	7.047.059	245.184
5.2.	Dobit tekućeg perioda		050		
6.	Gubitak (052+053)		051	44.002.705	36.120.395
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		052	42.922.270	31.320.753
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		053	1.080.435	4.799.642

Pozicija		Bilješka	Oznaka za AGD	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2				
C	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)	3	4	5	6
D	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		054	22.106.690	23.107.125
E	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		055	3.038.426	3.038.426
F	VANBILANSNA EVIDENCIJA		056	7	8
1.	Vanbilansne aktive		057		
2.	Vanbilansna pasiva		058	712.829	712.829
			059	712.829	712.829

Sarajevo-Nova Sarajevo, 26.01.2023.
Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽI) DŽEVAD
Certifikovani računovođa
Član Udruženja računovođa
Bosne i Hercegovine
UDRUŽENJE
RAČUNOVODJA
BOSNE I HERCEGOVINE
Bosna i Hercegovina



EDINA DIZDAR
Zakoniti zastupnik
društva za uređivanje

[Signature]

DUF BOSFIN D.O.O.
 Naziv investicijskog fonda
Sarajevo-Nova Sarajevo, Zagrebačka 50
 Sjedište i adresa investicijskog fonda
DUF ABDS D.O.O.
 Naziv društva za upravljanje
6502/4200184450007
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
650200411-11
 Registariski broj fonda
 Identifikacioni broj sa indirektnih poreza

OP DUBROVNIK
 DUBROVNIK
 DUBROVNIK
 DUBROVNIK
 DUBROVNIK

4200657530003
 Identifikacioni broj sa direktne poreze
64.30
 Soba depozitarnosti po KDBH 2010
079
 Soba uplata
Kaufmann Bank d.d. BiH
 Naziv banke
1610000024890114
 Broj računa

12-12-12

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)
 za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

Redni broj	Porcija	Bilješka	Oznaka za AGP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prilohi (202+206+207+212+216+217)				
1.	Prilohi od kamata (203 do 205)		201	994.976	63
1.1.	Prilohi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		202		
1.2.	Prilohi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		203		
1.3.	Prilohi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		204		
2.	Prilohi od dividendi		205		
3.	Realizovani neto dohodi od prodaje ulaganja (208 do 211)		206		
3.1.	Neto dohodi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		207	73.086	
3.2.	Neto dohodi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		208		
3.3.	Neto dohodi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		209		
3.4.	Neto dohodi od prodaje nekretnosti		210	73.086	
4.	Nerealizovani neto dohodi po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		211		
4.1.	Neto dohodi od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		212	574.400	
4.2.	Neto dohodi od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		213		
4.3.	Neto dohodi od ulaganja u nekretnosti koje se vode po fer vrijednosti		214		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		215	574.400	
6.	Ostali prilohi i dohodi		216		63
			217	347.490	

Controlni broj: 1157648499



Redni broj	Posicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
8	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)				
1	Naknada društvu za upravljanje		218	2.075.411	4.799.707
2	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		219	512.390	603.712
3	Uplatne i izdatne naknade		220	3.099	4.018
4	Naknada banci depozitara		221		
5	Naknada članovima nadzornog odbora i direktoru		222	19.800	19.800
6	Naknada Registra vrijednosni papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire F BiH		223	85.889	85.345
7	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		224	33.757	33.764
7.1	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanoj tržištu		225		252.876
7.2	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		226		
7.3	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		227		
7.4	Neto gubici od prodaje nekretnosti		228		
8	Nerealizovani neto gubici po novu promjenu fer vrijednosti (231 do 233)		229		252.876
8.1	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		230	1.341.560	3.676.665
8.2	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231	1.342.560	3.551.660
8.3	Neto gubici od ulaganja u nekretnosti koje se vode po fer vrijednosti		232		
9	Finansijski rashodi		233		123.000
10	Neto negativne kursne razlike		234		
11	Ostali rashodi i gubici		235		
			236	76.916	123.507
C	Dohit prije oporezivanja (201+218)				
D	Gubitak prije oporezivanja (216+201)		237	0	0
			238	1.080.435	4.799.642
E	Porez na dobit (240+241)				
1	Tekući porez na dobit		239		
2	Odgodeni porez na dobit		240		
			241		
F	Dobit (237-239)				
G	Gubitak (238+239)		242	0	0
			243	1.080.435	4.799.642
H	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
H1	Ostali ukupni rezultat (245+250)				
1	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247+248+249)		244		
	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		245		
1.1	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		246		
1.2	Efekti promjena iz transakcija zaštite ("hedging")		247		
1.3	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		248		
1.4	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		249		
2	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		250		

kontrolni broj: 1157648499

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
2.1	Povećanje/(smanjenje) po vrijednosti instrumentata kapitala po po vrijednosti koje ostali				
2.2	ukupni rezultat		251		
2.3	Ostale stavke koje ne bi bile reklasifikovane u bilans uspjeha		252		
	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		253		
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)				
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)		254	0	0
			255	1.000.435	4.799.642
K.	Zarada po dionici				
a)	Osobna zarada po dionici				
b)	Razrijeđena zarada po dionici		256		
			257		

Sarajevo-Novo Sarajevo, 26.01.2023.
Mjesto i datum

BEGIĆ (RIZIĆ) DŽEVAD
Član upravljačkog odbora
Dževad Begić
IBAN: 33330000000000000000
BR-7083/3
Broj licence

EDINA DIZDAR
Zakoniti zastupnik
društva za upravljanje

M.P.

EF BOSTON D.D.
 Naziv investicijskog fonda
 Sarajevo- Novo Sarajevo, Zagrebačka 50
 Sjedište i adresa investicijskog fonda
DUF ABDS D.O.O.
 Naziv društva za upravljanje
6502; 4200184450007
 Matični broj i ID društva za upravljanje
650200411-11
 RegistarSKI broj fonda

Identifikacioni broj za indirektnu poresku

ID DOKUMENTA OVAJ DOKUMENT
 DOKUMENT KODIRAN IMAJEM
 VRIJEDNOSTI VUKU IMAJEM
 OBRATITE PAMET

4200657530003
 Identifikacioni broj za direktne poreske
6430
 Oznaka dokumenta po KODIR 2010
079
 Oznaka uplata
Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
1410000024090114
 Broj računa

2023-12

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD **(BILANS USPJEHA)**

za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

- u KM -

Redni broj	Posicija	Bilješka	Oznaka sa AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prilobi (202+206+207+212+216+217)				
1.	Prilobi od kamata (203 do 205)		201	994.976	65
1.1.	Prilobi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		202		
			203		
1.2.	Prilobi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		204		
1.3.	Prilobi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		205		
2.	Prilobi od dividendi		206		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		207	73.086	
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		208		
			209		
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		210		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		211	73.086	
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnosti		212		
4.	Realizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		213	574.400	
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		214		
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		215	574.400	
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnosti koje se vode po fer vrijednosti		216		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		217	347.490	65
6.	Ostali prilobi i dobiti				

Kontrolni broj: 1157648499



str. 1 od 3

Redni broj	Posicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
B	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)				
1	Naknada društva za upravljanje		218	2.075.411	4.799.707
2	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		219	513.779	603.712
3	Uplatne i vršne naknade		220	3.099	4.038
4	Naknada banci i depozitaru		221		
5	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		222	19.800	19.800
6	Naknade Registra vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		223	85.889	83.345
7	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		224	33.757	33.764
7.1	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanim troškovima		225		232.676
7.2	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		226		
7.3	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		227		
7.4	Neto gubici od prodaje nekretnosti		228		252.876
8	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		229		
8.1	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		230	1.343.560	3.576.665
8.2	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231	1.343.560	3.576.665
8.3	Neto gubici od ulaganja u nekretnosti koje se vode po fer vrijednosti		232		
9	Finansijski rashodi		233		123.090
10	Neto negativne kumulirane razlike		234		
11	Detali rashodi i gubici		235		
			236	76.916	123.507
C	Dobit prije oporezivanja (201-238)				
D	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		237	0	0
			238	1.080.435	4.799.642
E	Porez na dobit (240+241)				
1	Tekuć porez na dobit		239		
2	Odgođeni porez na dobit		240		
			241		
F	Dobit (237-239)				
G	Gubitak (238+239)		242	0	0
			243	1.080.435	4.799.642
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU					
H	Ostali ukupni rezultat (245+250)				
1	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247+248-249)		244		
	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dioničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		245		
1.1	Effekt proizvodnji (u transakcijama zaštite ("hedging"))		246		
1.2	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		247		
1.3	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		248		
2	Stavke koje ne mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		249		
			250		

kontrolni broj: 1157648499

ZIF ROSFIN D.O.O.

Novi investicijskog fonda

Sarajevo- Novo Sarajevo, Zagrebačka 30

Središte i adresa investicijskog fonda

DUF ABDS D.O.O.

Naziv društva za upravljanje

6502: 4200104450007

Matični broj i JIB društva za upravljanje

650200411-11

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektno porez

4200657530003

Identifikacioni broj za direktno porez

64.30

Sifra djelatnosti po KDBiH 2010

079

Sifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH

Naziv banke

1610000024890114

Broj računa

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)
(Direktna metoda)
na dan 31.12.2022. godine

2022-12-17

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)
(Direktna metoda)
na dan 31.12.2022. godine

- u KM -

Redni broj	Podrija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata					
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	401	480	960
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	402		1.433
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	403		-62.817
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	404	405.958	496.931
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	405		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanim troškovima		(-)	406		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanim troškovima		(+)	407		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnosti		(-)	408		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnosti		(+)	409		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	410		
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	411	-230.000	-31.382
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	412	-3.099	-4.038
			(-)	413	-26.498	-44.815

Kontrolni broj 1646298192



1	2	3	4	5	6	7
1.14	Odlivi po osnovu plaćenja naknada depozitarnu					
1.15	Odlivi po osnovu plaćenja naknada bezak		(-)	414	-19.800	-19.800
1.16	Odlivi po osnovu plaćenja naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	415	-13.350	-13.350
1.17	Odlivi po osnovu plaćenja poreza na dobit		(-)	416	-91.570	-91.570
1.18	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	417		
1.19	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	418		205.120
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401+402+403+404+405+406+407+408+409+410+411+412+413+414+415+416+417+418+419)		(+)(-)	420	-13.420	-16.449
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda					
2.2.	Odlivi po osnovu aviočlanstva udjela/dionica Fonda		(-)	421		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	422		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenja dividendi		(-)	423		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	424		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	425		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421+422+423+424+425+426)		(+)(-)	427		
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA (A+B)		(+)(-)	428	-13.420	16.449
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	429	32.617	16.168
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA		(+)(-)	430		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	431	19.197	32.617

Sarajevo-Novo Sarajevo, 26.01.2023.
Mjesto i datum

BEGIĆ (BEOŽIĆ) DŽEVAO
Član Nadzornog odbora
Dževad Begić
Lp. 2023/5
društva

EDINA DIZDAR
Zakoniti zastupnik
društva za upravljanje

M.P.

Kontrolni broj: 1646298192

str. 2 od 2

$$N_{\text{max}} = \text{maximum number of iterations}$$

Novi Sad, 1. avgusta 2017. godine

Same driver as sprache

Mašinske inštalacije in stroje za upravljanje

Regis-Carroll Drug Store

Identifikatsionni broj za indukativni potpis

PERMANENTNO PRAVOGLASNO
POSLOVNA JEDINICA KOZULICA
POSLOVNJA NOVO SARAJEVO (9)

25-10-17

Identifikacijski broj za direktne poruke

6430

Šifra državnosti po KD leta 2010: 6430

079

Sildenafil

Raffaelsen Bank d.d. 1911

Nasser J. Jaber

1610000024890114

Втор. сабана

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

© 2004 Blackwell Publishing Ltd

Redni broj	Pozicija	ADP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	23.187.125	27.986.767
2.	Effekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3.	Effekti retroaktivnog preračunavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 6	303		
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301+302+303)	304	23.187.125	27.986.767
5.	Debit/(gubitak) za period	305	-1.080.435	-4.799.642
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306		
7.	Ukupni rezultat (305+306)	307	-1.080.435	-4.799.642
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	309		
10.	Ostale promjene	310		
11.	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308-309+310)	311	22.106.690	23.187.125
12.	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
13.	Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	312	3.038.426	3.038.426
14.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	313		
15.	Puvlačenje udjeli/dionice u toku perioda	314	3.038.426	3.038.426
16.	Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	315		

Sarajevo-Novo Sarajevo, 26.01.2023.

[illegible]

CERTIFICATE OF ADOPTION

15. *Chlorophyll a* (Chl a) is the primary photosynthetic pigment in most plants and algae. It is a green pigment that absorbs light energy in the blue and red regions of the visible spectrum. Chl a is located in the thylakoid membranes of chloroplasts. It plays a central role in the light reactions of photosynthesis, where it transfers energy to other components of the photosynthetic apparatus.

Handwritten signature: *Handwritten signature*

Massachusetts

EDINA DIZDAR
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

EDINA DIZLAR

M.P.

Entrez/NCBI link: 218779465.425611

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
puni i skraćeni firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „BOSFIN“ d.d. Ul. Kulovića 4, Sarajevo ZIF "BOSFIN" dd Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033/201-695	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	www.abds.com	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	65 02 0041-11	
ime i prezime direktora Fonda:	Tarik Krilić od 22.03.2019 godine	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Nedžad Šadić do 20.12.2019 i Peter Gorinšek članovi, od 21.12.2019 Šemsudin Džeko i Malida Tatar	
ime i prezime članova odbora za reviziju:	Bajrić Almedin predsjednik, Čamdžić Amra i Mirsad Bjelopolić članovi	
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Zuko d.o.o Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:	od 01.05.2019 godine Raiffeisen bank, Zmaj od Bosne bb	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
puni i skraćeni firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima ABDS d.o.o Sarajevo UL Zagrebačka 50, DUF ABDS	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440 033/251-452	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	www.abds.com	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Broj:03-19-26/00 od 30.05.2000. god.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Broj:05/I-19-200/10 od 22.09.2011. god.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Edina Dizdarević direktor; Damir Dinarević 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,	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne;	

13	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	8836	21648	24,50%	83,29342	0	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
14	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	3708	3708	3,17%	286,00000	1,58	0,02%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
15	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	114037	9938	8,39%	354,21120	0	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
16	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	313464	15	8,00%	108	94,98	0,01%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
17	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	8840	1876	18,74%	118,70079	0	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
18	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	479423	83038	17,10%	78,31200	23	0,34%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
19	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	357715	9008	2,50%	10,40700	8	0,02%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
20	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	158278	26608	3,70%	1,88725	6	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
21	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	210315	20388	9,50%	25,48025	1,8	0,03%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
22	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	214706	71940	22,58%	8,41858	0	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
23	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	980000	76028	7,60%	52,76160	0	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
24	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	450000	31816	7,00%	4,31728	2,03	0,04%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
25	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	164802	70300	27,40%	10,00478	1,47	0,02%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
26	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	431623	30553	1,24%	39,354	1,03	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
27	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	201480	95048	5,00%	104,87733	170	12,72%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
28	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	41842	93008	24,87%	44,87162	0	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)
29	GDZINADZIERIS DO SARAJEVO	GAZD	100000	7900	4,00%	1,25482	0	0,00%	PH				Previdka u iznosima i doprinosima predložila u donosiopisne skupštine i upravljačke skupštine odobrenje i izvršenje je izvršeno prema: (Sukcesivno: Zakonik BiH, 1991)

20	PERKONTAK ZAVODI DO Tuzla	PERZINCO	100070	14259	13,02%	148.056416	8	-	0,00%	PS	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
21	RETA HOSBETINA d.o.o. Koprivica	REKOP	93220	1583	0,13%	291.010429	30,6	31.327	0,14%	PR	
32	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	93209	5138	10,08%	50.143313	8	-	0,00%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
33	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	23281	2770	11,36%	18.042718	0	-	0,00%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
34	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	728113	961880	22,48%	0.000000	0	-	0,00%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
35	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	853313	148000	22,48%	5.550000	8,38	107.200	4,95%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
36	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	7483	706	0,03%	34,89	34,47	17.270	0,00%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
37	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	246029	62228	24,29%	8	2,43	151.250	0,68%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
38	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	2014665	25808	0,39%	31.890000	12,1	313.300	0,47%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
39	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	203721	48330	22,45%	42573	0	-	0,00%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
40	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	82222	12602	14,05%	31.936512	3	-	0,00%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
41	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	827156	92736	9,27%	25.840000	0,36	25.577	0,10%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
42	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	915776	31428	3,89%	9.428000	8	-	0,00%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
43	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	81881	2478	0,09%	23.143347	8	-	0,00%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)
44	ROZMARINARSTVO DO Tuzla	ROKOP	144464	24.705%	10,27381	6,8	837.943	3,29%	0,29%	PR	Prethodi o ispitivanje i ispitivanje predložila o dovođenju objekata i ispitivanje objekata u skladu sa metodološki budžet na prinosi poslovanja (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza) Područje (Sukobna analiza)

45	IVORICA KONTEJNERI WARRIS TO WARRIS	18.869	20.34%	7.10670	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
46	IZP O D GAZI	32918	5,27%	18.80647	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
47	IZDARAC DO BRZGA	34874	34,19%	2,69	1,88	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
48	UNIVERSITET MICROTEKNIKA D.O.O. (SARAJEVO)	40751	2,32%	8.767345	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
49	TRIPST DOSTAV KONJAC	18799	13,87%	5	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
50	UPIS UGATA DO (SARAJEVO)	2011	14,89%	201.17048	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
51	UNIKAVEST PASTIRICA DO (SARAJEVO)	30342	2,25%	42	4032	1,88%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
52	UPIS DO D. Vojvodina	425444	19,89%	1,93945	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
53	UPIS DO Tuzla	30348	34,84%	3	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
54	IVORICA D. Sarajvo - i drugi	222473	13,02%	129.62247	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
55	IZDARAC DO ZENICA i drugi	481716	1,64%	9,45048	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
56	IZDARAC D. Sarajvo	182045	21,14%	8,281374	1,88	1,88%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
57	IZDARAC DO IZDARAC i drugi	182065	3,25%	108.588837	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
58	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
59	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
60	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
61	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
62	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
63	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
64	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
65	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
66	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
67	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)
68	IZDARAC D. Sarajvo - i drugi	481716	6,09%	1,888974	0	0,00%	PR	Prešli su u kategoriju I (dopunjeni prešli su u drugu kategoriju) i upisani su u knjigu izdavanja mrežnih kablara i kablara za prijavu podataka (dodatno: mrežni kablari) (18.869)

Naziv fonda

ZIF BOSFIN dd Sarajevo

05 02 0041-11

Registarski broj fonda

DJF ABDS d.o.o Sarajevo

1-22446

Naziv društva za upravljanje

Matični broj društva za upravljanje

JIB društva za upravljanje

JIB investicijskog fonda

420 018 445 0007

420 065 763 0003

IZVJEŠTAJ O OBRACUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.01.2022 DO 31.12.2022

Datum 1	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine 16 (7-15)	Broj dionica/udjela fonda 17	NVI po dionici/udjelu fonda 18(16/17)
	Gratovna 2	Ulaganja 3	Postrošivanja 4	Ostalo 5	UKUPNO 7	Ostale po ostavama odgođena fonda 8	Ostave po ostavama društva posrednika 9	Ostave prema DJF-a 10	Ostale 12	UKUPNO 15			
Januar	31.156,79	24.491.778,87	20.823,44		24.543.760,11	199,57	399.277,00	955.353,06	45.272,00	1.377.972,00	23.165.788,11	3.038.426,00	7,62
februar	33.819,34	24.458.521,54	17.375,08		24.509.715,95		391.166,50	999.783,21	45.517,84	1.279.834,75	23.092.756,05	3.038.426,00	7,60
mart	37.414,12	24.052.096,58	36.811,29		24.126.321,99	554,31	395.483,04	1.050.098,04	42.403,59	1.464.874,14	22.661.447,85	3.038.426,00	7,46
april	32.150,26	24.454.717,04	27.033,58		24.513.900,88	78,49	392.355,64	909.969,72	42.841,65	1.322.396,63	23.191.504,25	3.038.426,00	7,63
maj	61.289,27	24.433.112,90	21.810,48		24.516.212,66	33,24	378.883,12	907.945,12	20.093,86	1.306.955,34	23.209.257,32	3.038.426,00	7,64
juni	78.169,30	24.145.722,05	15.897,58		24.239.788,93	-0,18	24.314,59	952.632,35	19.310,62	996.257,38	23.243.531,54	3.038.426,00	7,65
juli	60.435,97	23.811.253,43	15.892,58		23.897.581,98	-0,18	19.528,57	999.630,75	19.064,86	1.038.224,00	22.849.357,98	3.038.426,00	7,52
avgust	45.996,12	23.533.870,05	15.892,58		23.595.758,75	-0,18	17.582,36	1.044.059,22	19.543,91	1.081.185,31	22.514.573,44	3.038.426,00	7,41
septembar	35.696,59	23.739.320,26	15.892,58		23.790.899,43	-0,18	20.001,55	1.068.854,86	19.938,22	1.128.784,45	22.662.114,98	3.038.426,00	7,46
oktobar	28.828,89	23.662.795,61	14.114,56		23.705.739,06	2,79	23.390,56	1.122.452,61	33.639,79	1.179.485,75	22.526.253,31	3.038.426,00	7,41
novembar	29.576,25	23.841.103,09	13.638,63		23.884.317,97	2,89	29.042,55	1.177.073,51	22.873,29	1.228.992,24	22.655.325,73	3.038.426,00	7,46
decembar	22.745,36	24.007.030,51	12.799,27		24.042.575,14	-0,18	35.057,30	1.227.308,92	17.936,62	1.280.302,66	22.762.272,48	3.038.426,00	7,49
prosjeck:	41.419,02	24.052.610,24	18.988,47		24.113.047,74	79,13	177.169,40	1.036.263,45	29.035,52	1.223.772,05	22.877.848,59	3.038.426,00	7,53

Osnovna za proviđenje

17.079.673,67

UP 3%

3,00%

Iznos proviđenja

512.390,21

Naziv fonda
 RegistarSKI broj fonda
 Naziv društva za upravljanje
 Matični broj društva za upravljanje
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

ZIF BOSFIN dd Sarajevo
 65 02 0041-11
 DUF ABDS d.o.o Sarajevo
 1-22446
 420 018 445 0007
 420 065 753 0003

Prilog 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI / UDJELU
 na dan 31.12.2022.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Dionice		
2	Obveznice	19.790.510,51	84,44%
3	Ostali vrijednosni papiri		0,00%
4	Depoziti i plasmani		
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19.196,63	0,08%
6	Nekretnine	3.629.000,00	
7	Ostala imovina	0,00	0,00%
I	UKUPNA IMOVINA	23.438.707,14	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	1.332.017,09	0
III=(I-II)	NETO IMOVINA	22.106.690,05	
IV	BROJ DIONICA / UDJELA	3.038.426	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU	7,28	
VIII	CIJENA DIONICE/UDJELA	0,97	

Naziv fonda	ZIF BOSFIN dd Sarajevo
Registarski broj fonda	85 02 004 1-11
Naziv društva za upravljanje	DUF ABDS d.o.o Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22446
JIB društva za upravljanje	420 018 445 0007
JIB investicijskog fonda	420 065 753 0003

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 1.01.2022. do 31.12.2022.

Udio / dionica fonda	Tekući period	Prethodni period	Ranije periodi	
			2020	2019
Najniža vrijednost	7,41	7,34	7,73	7,94
Najviša vrijednost	7,56	8,55	9,21	14,07
Najniža cijena	0,97	0,90	0,89	18,88
Najviša cijena	0,98	0,99	1,06	0,72
Prosječna cijena	0,98	0,94	0,96	1,24
				0,97
				1,53

Naziv fonda	ZIF BOŠFIN dd Sarajevo
Registarski broj fonda	55 02 0045-11
Naziv društva za upravljanje	DUF ABDS d.o.o Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje	1-22445
JIB društva za upravljanje	420 018 445 0007
JIB investicijskog fonda	420 065 753 0003

Prilog 4

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG
u periodu od 1.01.2022. do 31.12.2022.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknade za upravljačku proviziju	512.390,21	71,07%
Naknada Registru	8.694,42	1,23%
Naknade banci depozitaru	19.800,00	2,75%
Naknade eksternim revizijama	7.020,00	0,97%
Naknada za računovodstvo	30.146,58	4,18%
Naknada bezzi	11.400,00	1,58%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	3.098,51	0,43%
Troškovi serviranja dioničara	1.144,26	0,16%
Naknade članovima nadzornog odbora	23.747,76	3,29%
Naknade i troškovi direktora fonda	62.141,18	8,62%
Ostali troškovi	41.175,21	5,71%
Ukupni troškovi	720.968,43	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	22.877.848,69	-
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,15%	-

tr.aflip	120,00
pl.pr	465,75
kvp	24.862,64
šume i tz	367,78
takse	5.150,00
Kom takse	100,00
advokat	2.340,00
ore+ug.o dj	2.671,59
ostali tr.	5.097,45
ukupno:	41.175,21

Naziv fonda

Registarski broj fonda

Naziv društva za upravljanje

Naziv broj osobe za upravljanje

JIB društva za upravljanje

JIB investicijskog fonda

ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo

65 02 0041-11

DUF ARDS d.o.o Sarajevo

1-22446

420 010 445 0007

420 065 753 0003

Prilog 5

Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
za period 1.01.2022 - 31.12.2022

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda				Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jednaci na fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovina		Prodaje		% učešća kod emitenta	Jednaci na fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Količina	Prosječna cijena				
ENERGOPE IROL d.d. Sarajevo	ENPSR	0,02%	2,8849	7 650,36	0,03%			2563	2,88		7 381,46		
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	1,86%	12,39	601 508,72	2,59%			22659	13,0482	0,59%	256 565,09	313 365,80	1,42%
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	2,69%	1,01	97 970,00	0,42%			38206	0,7	1,33%	26 744,26	48 388,96	0,22%
TERMOTEHNIKA DD TUZLA	TERTR	25,00%						1735	40,5		70 387,50		
											359 548,14		

Naziv fonda

Registarski broj fonda

Naziv društva za upravljanje

Matični broj društva za upravljanje

JIB društva za upravljanje

JIB investicijskog fonda

ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo

65 02 0041-11

DUF ABDS d.o.o. Sarajevo

1-22446

420 018 445 0007

420 065 753 0003

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG
PROFESIONALNOG POSREDNICA I IZNOSU OBRACUNATE NAKNADE**

Naziv berzanskog posrednika 1	Vrijednost transakcija 2	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija 3	Iznos provizije 4	Učešće provizije u vrijednosti transakcija 5=4/3
AW broker d.o.o.	370.476,70	93%	2.418,61	0,65%
VGT broker d.o.o.	29.481,44	7%	339,93	1,15%
Ukupno	399.958,14	100%	2.758,54	0,69%

Naziv fonda **ZIF BOSFIN dd Sarajevo**

Registarski broj fonda **65 02 0041-11**

Naziv društva za upravljanje **DUF ABDS d.o.o Sarajevo**

Matični broj društva za upravljanje **1-22448**

JIB društva za upravljanje **420 018 445 0007**

JIB investicijskog fonda **420 065 753 0063**

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 1.01.2022. do 31.12.2022.

<i>RBr</i>	<i>Pozicije imovine</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	23.187.124,91	27.986.767,53
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	3.038.426,00	3.038.426,00
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	7,63	9,21
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	22.106.690,05	23.187.124,91
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	3.038.426,00	3.038.426,00
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	7,28	7,63
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	2,38	0,21
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-4,66%	-17,15%

"ABDS" d.o.o. Sarajevo

IZVJEŠTAJ

o rezultatima poslovanja ZIF Bosfin d.d. Sarajevo za period
01.01.2022. - 31.12.2022.

Februar, 2023

"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 Bosfin d.d. Sarajevo

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagrebačka 50
TEL/FAX:	033/251-440; 033/251-452
OBLIK ORGANIZOVANJA:	Dioničko društvo
KAPITAL	56.210.881
BROJ DIONICA:	3.038.426
NOM. VRIJEDNOST DIONICE	18,50
DJELATNOST:	Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti
ŠIFRA DJELATNOSTI:	64.30
MAT. BROJ:	4200657530003
POREZNI BROJ:	1079899
OPĆINA	Centar
DATUM REGISTRACIJE:	26.03.2001 – Kantonalni sud u Sarajevu
REGISTAR BROJ UPISA:	UF/I - 357/01
ŽIRO RAČUN:	Ralfffeisen BANK d.d. Sarajevo 1610000024890114
BROJ ZAPOSLENIH:	1
DIREKTOR:	Tarik Krilić
NADZORNI ODBOR:	Šemsudin Džeko Maida Tatar Emira Hadžić
ODBOR ZA REVIZIJU:	Ranko Batinić Azra Bunjo Dajana Šapina

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 01.01.2022. - 31.12.2022.

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans stanja na dan 31.12.2022.

Ukupna sredstva Fonda na dan 31.12.2022. godine iznosila su 23.438.707 i manja su za 1.126.825 ili za 4,59% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveći dio sredstava u iznosu 19.790.510 odnosi se na ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, što predstavlja 84,44% sredstava.

Neto sredstva (kapital) Fonda iznose 22.106.690 i manja su za 1.080.435, odnosno za 4,66%.

Ukupne obaveze Fonda iznose 1.332.017 i manje su za 46.390 odnosno za 3,37%.

Bilans stanja:

POZICIJA	TEKUĆA GODINA	PRETHODNA GODINA
IMOVINA		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	19.197	32.617
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)	19.790.510	20.963.542
Ulaganja u instrumente kapitala	19.790.510	20.963.542
Ulaganja u dužničke instrumente	0	0
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (005+006)	0	0
Ulaganja u instrumente kapitala	0	0
Ulaganja u dužničke instrumente	0	0
Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)	0	0
Potraživanja iz poslovanja	0	0
Obveznice	0	0
Depoziti	0	0
Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)	0	0
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	0	0
Ulaganja u nekretnine	3.629.000	3.552.000
Akontacije poreza na dobit	0	0
Odgodena porezna imovina	0	0
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 024)		17.373
Potraživanja po osnovu dividendi	0	16.893
Potraživanja od društva za upravljanje	0	0
Razgraničenja	0	0
Ostala imovina i potraživanja	0	480
UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)	23.438.707	24.565.532
	0	0
OBAVEZE	0	0
Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)	0	0
Obaveze iz poslovanja	0	0

Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku	0	0
Obaveze za tekući porez na dobit	0	0
Odgodene porezne obaveze	0	0
Rezervisanja	0	0
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)	1.332.017	1.378.407
Obaveze za dividende	0	0
Obaveze prema društvu za upravljanje	1.247.645	934.272
Obaveze prema banci depozitaru	1.650	349.139
Razgraničenja	44.650	45.272
Ostale obaveze	38.072	49.724
UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)	1.332.017	1.378.407
	0	0
NETO IMOVINA	0	0
Vlasnički kapital (038+039)	56.210.881	56.210.881
Dionički kapital	56.210.881	56.210.881
Udjeli	0	0
Dionička premija	2.701.889	2.701.889
Rezerve (042+043)	149.566	149.566
Statutarne rezerve	149.566	149.566
Ostale rezerve	0	0
Revalorizacione rezerve (045 do 047)	0	0
Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti	0	0
Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite	0	0
Ostale revalorizacione rezerve	0	0
Dobit (049+050)	7.047.059	7.839.875
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	7.047.059	7.839.875
Dobit tekućeg perioda	0	0
Gubitak (052+053)	44.002.705	43.715.086
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	42.922.270	42.592.109
Gubitak tekućeg perioda	1.080.435	1.122.977
UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)	22.106.690	23.187.125
	0	0
BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	3.038.426	3.038.426
	0	0
NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)	7,28	7,63
	0	0
VANBILANSNA EVIDENCIJA	0	0
Vanbilansna aktiva	712.829	712.829
Vanbilansna pasiva	712.829	712.829

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans uspjeha na dan 31.12.2022.

Prihodi ostvareni u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. godine iznose 994.976 KM i veća su za 1530632,31% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja iznose 73.086 KM

Rashodi ostvareni u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. godine iznose 2.075.411 i manja su za 56,76% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveća stavka rashoda odnosi se na naknadu društvu za upravljanje u iznosu od 512.390 (24,69% od ukupnih poslovnih rashoda) , što je za 91.322 manje ili 15,13% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja iznose 00 KM

Realizovani gubitak Fonda Iznosi 1.080.435 i manji je za 3.719.207 ili 77,49% u odnosu na prethodnu godinu.

Bilans uspjeha:

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Prihodi (202+206+207+212+216+217)	994.976	65
Prihodi od kamata (203 do 205)	0	0
Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku	0	0
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ost	0	0
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bila	0	0
Prihodi od dividendi	0	0
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)	73.086	
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	0	0
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz o	0	0
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz b	73.086	0
Neto dobiti od prodaje nekretnina	0	0
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213	574.400	
Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans usp	0	0
Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans us	0	0
Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednost	574.400	0
Neto pozitivne kursne razlike	0	65
Ostali prihodi i dobiti	347.490	0
	0	0
Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)	2.075.411	4.799.707
Naknada društvu za upravljanje	512.390	603.712
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	3.099	4.038
Ulazne i izlazne naknade	0	0
Naknada banci depozitaru	19.800	19.800
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	85.889	85.345
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosn	33.757	33.764
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)	0	252.876

Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	0	0
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz o	0	0
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz b	0	252.876
Neto gubici od prodaje nekretnina	0	0
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231	1.343.560	3.676.665
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans usp	1.343.560	3.553.665
Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans us	0	0
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednost	0	0
Finansijski rashodi	0	0
Neto negativne kursne razlike	0	0
Ostali rashodi i gubici	76.916	123.507
	0	0
Dobit prije oporezivanja (201-218)	0	0
Gubitak prije oporezivanja (218-201)	1.080.435	4.799.642
	0	0
Porez na dobit (240+241)	0	0
Tekući porez na dobit	0	0
Odgođeni porez na dobit	0	0
	0	0
Dobit (237+239)	0	0
Gubitak (238+239)	1.080.435	4.799.642
	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU	0	0
Ostali ukupni rezultat (+245+250)	0	0
Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+2	0	0
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fe	0	0
Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	0	0
Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	0	0
Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-25	0	0
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer	0	0
Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	0	0
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	0	0
	0	0
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE	0	0
Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	0	0
Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	1.080.435	4.799.642
	0	0
Zarada po dionici	0	0
a) Osnovna zarada po dionici	0	0
b) Razrijeđena zarada po dionici	0	0

Pregled prihoda od dividendi:

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
-----	0	0	0	0,00
				0,00

Pregled troškova:

Vrsta troška	Iznos
Naknada za upravljačku proviziju	512.390,21
Naknada Registru	8.894,42
Naknade banci depozitaru	19.800,00
Naknade eksterne revizije	7.020,00
Naknada za računovodstvo	30.146,58
Naknada berzi	11.400,00
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	3.098,51
Troškovi servisiranja dioničara	1.144,26
Naknade članovima nadzornog odbora	23.747,76
Naknade i troškovi direktora fonda	62.141,18
Ostali troškovi	41.175,21
Ukupni troškovi	720.958,13

Pregled realizovanih dobitaka / gubitaka u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022.

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	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	61000	-11.843,66
2	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	71000	14.931,50
3	TERMOTEHNIKA DD TUZLA	TERTR	71000	70.267,50
4	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSR	61000	-268,86

Pored dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha od prodaje emitenata se ostvaruju kapitalni gubici i dobiti kroz bilans stanja, zbog toga što se neraealizirani dobiti / 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 dobiti / gubici.

R.B.	Emitent	Simbol	Konto	Iznos dobitka/gubitka
1	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	550100	-215.219,59
2	TERMOTEHNIKA DD TUZLA	TERTR	550100	-105.420,86
3	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSR	550100	27.791,08

c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2022. - 31.12.2022.

Na dan 31.12.2022. Fond ima u opticaju 3.038.426 dionica čija je nominalna vrijednost po dionici 18,5KM, tako da upisani vlasnički kapital Fonda iznosi 56.210.881KM

Na dan 31.12.2022. dionička premija Fonda iznosi 2.701.889

Neto imovina (kapital) Fonda iznosi 22.106.690 i manja su za 1.080.435, odnosno za 4,66%.

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	23.187.125	27.986.767
	0	0
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	0	0
3. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MIF	0	0
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda	23.187.125	27.986.767
5. Dobit/(gubitak) za period	-1.080.435	-4.799.642
6. Ostali ukupni rezultat za period	0	0
7. Ukupni rezultat (+305+306)	-1.080.435	-4.799.642
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	0	0
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	0	0
10. Ostale promjene	0	0
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308)	22.106.690	23.187.125
Broj udjela/dionica fonda u periodu	0	0
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3.038.426	3.038.426
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	0	0
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	0	0
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3.038.426	3.038.426

d) Izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2022. - 31.12.2022.

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 406.438 što je za -300.006 ili -42,47% manje od prethodne godine

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 419.858 što je za -175.938 ili -29,53% manje od prethodne godine

Kada od ukupnih priliva oduzmemo ukupne odlive, uočavamo da je Fond ostvario smanjenje gotovine u odnosu na početak perioda, tako da stanje gotovine Fonda na dan 31.12.2022. iznosi 19.197

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kamata	480	960
Prilivi od dividendi	0	3.433
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans u	0	-62.817
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans u	405.958	496.931
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans u	0	0
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali u	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	0	0
Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine	0	0
Prilivi od prodaje nekretnina	0	0
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	-230.000	-31.382
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji	-3.099	-4.038
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH	-26.498	-44.815
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	-19.800	-19.800
Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	-13.300	-11.350
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i d	-91.896	-73.122
Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit	0	0
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	0	205.120
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-35.265	-442.671
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima	-13.420	16.449
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI	0	0
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	0
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	0	0
Sticanje vlastitih dionica	0	0
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	0	0
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima	0	0
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENTA	-13.420	16.449

GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	32.617	16.168
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH	0	0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D)	19.197	32.617

Pokazatelji troškova u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022.

$$\frac{\text{Ukupni troškovi}}{\text{Prosječna NVI fonda}} \times 100 = \frac{720.958}{22.877.848,59} \times 100 = 3,15\%$$

PROMJENE U PORTFELJU

U periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. obavljene su sljedeće kupovine:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost

U periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. obavljene su sljedeće prodaje:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
SARAJEVSKA PIVARA d.d.	22650	13,0492	295.565,00
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	38206	0,7	26.744,20
TERMOTEHNIKA DD TUZLA	1735	40,5	70.267,50
ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	2563	2,88	7.381,44

Portfolio Fonda na dan 31.12.2022.:

R.B.	Emitent	Broj VP u vlasništvu	% u vlasništvu fonda	Vrijednost ulaganja
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH				
1	AMFIBOLIT DD VAREŠ - u stečaju	13.832	25,00	0,00
2	AUTOTRANS d.d. Vareš - u stečaju	6.953	7,36	0,00
3	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	739.270	6,94	546.024,82
4	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	316.000	9,53	1.722.200,00
5	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	36.860	15,53	0,00
6	BRETEX BREZA DD sa p.o.	51.236	24,96	0,00
7	BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO	5.552	6,85	0,00
8	ZIF CROBIH D.D.	23.000	0,75	107.640,00
9	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	20.700	7,22	0,00
10	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	58.794	1,63	49.386,96

11	ENERGONOVA D.D.	78.050	8,23	3.357.711,00
12	T.P. "GATAČKO POLJE" d.d.	5.718	24,99	0,00
13	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	21.648	24,50	0,00
14	GRANITMONT DD JABLANICA	3.758	2,18	5.862,48
15	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u	9.638	8,39	0,00
16	IKB D.D. ZENICA	15	0,00	1.424,40
17	INTERNEON DD SARAJEVO	1.670	19,79	0,00
18	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	83.309	17,71	208.272,50
19	KHK D.D. LUKAVAC	9.608	0,27	0,00
20	DD ZA PROIZVODNJU KOŽNE OBUČE	59.926	3,79	0,00
21	LIVNICA d.d. Visoko	29.586	13,58	53.254,80
22	LIVNICA d.d. Vareš - u stečaju	71.090	22,58	0,00
23	METALNO DD ZENICA	76.025	7,87	0,00
24	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	378.916	7,69	769.199,48
25	METALOTEHNA DD TUZLA	78.300	21,48	115.101,00
26	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	50.693	1,24	78.574,15
27	OZON d.d.	16.580	5,69	2.818.600,00
28	PLUTO D.D. NEUM	10.900	24,98	0,00
29	POLJOPROMET DD ZENICA	7.906	4,26	0,00
30	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	14.859	13,72	0,00
31	RIBA NERETVA d.d. Konjic	1.583	3,13	31.026,80
32	REMONTMONTAŽA DD TUZLA	5.746	10,66	0,00
33	SOKO KARDANSKA VRATILA DD MOSTAR	2.770	11,91	0,00
34	SLOGA DD TEŠANJ - u stečaju	161.060	22,18	0,00
35	ŠUMAPROJEKT DD	145.000	22,19	907.700,00
36	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD	706	9,54	17.275,82
37	SNAGA DD VAREŠ	62.250	25,00	151.267,50
38	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	25.898	0,99	313.365,80
39	SAKUPLJANJE SEKUNDARNIH SIROVINA	48.000	22,46	0,00
40	STROJNI DD BREZA	12.052	14,66	0,00
41	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	82.158	9,22	29.576,88
42	TMK DD KONJIC	31.825	3,90	0,00
43	TRD D.D. VAREŠ	2.478	3,06	0,00
44	TRZ HADŽICI DD	144.404	24,75	837.543,20
45	TVORNICA KONFEKCIJE VAREŠ DD VAREŠ	39.527	20,38	0,00
46	TŽP D.D. CAZIN	43.776	5,28	0,00
47	UDARNIK DD BREZA	84.300	24,10	139.938,00
48	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D.	1.138	2,33	0,00
49	TURIST BEST d.d. KONJIC	18.225	10,87	0,00
50	UNIS UNIDATA DD SARAJEVO	5.693	14,67	0,00
51	UNIONINVEST PLASTIKA D.D. SEMIZOVAC	7.800	2,21	374.556,00
52	PRETIS d.d. Vogošća	842.261	19,80	6.738.088,00
53	LIPA d.d. Travnik	75.200	24,84	0,00
54	VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju	29.410	13,13	0,00
55	ZMAJEVAC DD ZENICA - u stečaju	9.100	1,95	0,00
56	ZRAK d.d. Sarajevo	209.508	21,14	416.920,92
57	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	31.994	3,26	0,00

58	EKO d.d. Žepce - u stečaju	27.690	5,56	0,00
Ulaganje u nekretnine				
59	Nekretnina sa zemljištem Remizovac - Mostar			3.629.000,00

Prema odluci o klasifikaciji ulaganja ZIF-a „BOSFIN“ 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.

Prema Zakonu o investicijskim fondovima nemamo usklađenu strukturu imovine ZIF-a na dan 31.12.2022., i to za:

EMITENT	% prekoračenja	iznos prekoračenja
ZIF BIG d.d. Sarajevo	100	546.024,82
ENERGONOVA DD SARAJEVO	0,87	354.097,62
IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	4,51	53.060,00
ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	100	769.199,48
METALOTEHNA DD TUZLA	3,43	18.398,52
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	0,04	2.307,95
OZON dd Travnik	0,03	17.170,00
ŠUMAPROJEKT DD	7,26	296.855,46
SNAGA DD VAREŠ	10,22	61.843,50
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	2,94	9.414,72
UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	0,81	137.721,36
PRETIS DD VOGOŠČA	15,63	3.415.386,94
VRANICA D.D. SARAJEVO	100	0,00
ZRAK DD SARAJEVO	7,01	138.316,94

Vanbilansna evidencija:

Emitent	% vlasništva
Enterijer DI Stolac	25,85
Sebilj Visoko	40,32
Euro Bus Mostar	8,98
Nerfil Mostar	-
Energoinvest TMD	2,25
Hidrotehnika Kladanj	0
Željeznice FBiH	0,7

Asfaltgradnja Visoko	4,74
Projekt Sarajevo	19,01

Emitenti kojima su pokrenuti stečajni postupci:

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
Amfibolit Vareš	25	13.832
Autotrans Vareš	7,36	6.953
Granit Jablanica	8,39	9.638
Livnica Vareš	22,58	71.090
Sloga Tešanj	22,18	161.060
Sakupljanje sek. sir. Vareš	22,45	48.000
Vranica Sarajevo	13,13	29.410
Zmajevac Zenica	1,94	9.100
Žitopromet Mostar	3,25	31.994
Asfaltgradnja Visoko	4,74	
Eko Žepče	5,55	27.690

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Pregled prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine tokom perioda 01.01.2022. - 31.12.2022.

MJESEC	NVI
Januar	23.165.788,11
Februar	23.092.756,05
Mart	22.661.447,85
April	23.191.504,25
Maj	23.209.257,32
Juni	23.243.531,54
Juli	22.849.357,98
August	22.514.573,44
Septembar	22.662.114,98
Oktobar	22.526.253,31
Novembar	22.655.325,73
Decembar	22.762.272,48

Najviša i najniža tržišna cijena po dionici u protekle tri godine:

	2020	2021	2022
Najviša cijena	1,06	0,99	0,98
Najniža cijena	0,89	0,9	0,97

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 usvojen djeca i lica koja su 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 s zaposlena, kao i članovi uže 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;

Prema Izvještaju o rezultatima poslovanja Fonda, identifikovana su povezana lica i transakcije s tim licima.

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

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
AMFIBOLIT DD VAREŠ - u stečaju	25,00	13.832
SNAGA DD VAREŠ	25,00	62.250
T.P. "GATAČKO POLJE" d.d.	24,99	5.718
PLUTO D.D. NEUM	24,98	10.900
BRETEX BREZA DD sa p.o.	24,96	51.236
LIPA d.d. Travnik	24,84	75.200
TRZ HADŽICI DD	24,75	144.404
GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	24,50	21.648

UDARNIK DD BREZA	24,10	84.300
LIVNICA d.d. Vareš - u stečaju	22,58	71.090
SAKUPLJANJE SEKUNDARNIH SIROVINA DD VAREŠ - u s	22,46	48.000
SLOGA DD TEŠANJ - u stečaju	22,18	161.060
METALOTEHNA DD TUZLA	21,48	78.300
ZRAK d.d. Sarajevo	21,14	209.508
TVORNICA KONFEKCIJE VAREŠ DD VAREŠ	20,38	39.527
PRETIS d.d. Vogošća	19,80	842.261
INTERNEON DD SARAJEVO	19,79	1.670
IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	17,71	83.309
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	15,53	36.860
UNIS UNIDATA DD SARAJEVO	14,67	5.693
STROJNI DD BREZA	14,66	12.052
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	13,72	14.859
LIVNICA d.d. Visoko	13,58	29.586
VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju	13,13	29.410
SOKO KARDANSKA VRATILA DD MOSTAR	11,91	2.770
TURIST BEST d.d. KONJIC	10,87	18.225
REMONTMONTAŽA DD TUZLA	10,66	5.746
ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	9,54	706

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2022., dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF MI GROUP	17,1167%
Raiffelsen BANK - skrbnik	14,0074%
ZIF NAPRIJED	11,5609%
ZIF BIG	8,7762%
TKK Srpenica	4,9389%
ZIF EUROFOND-1	4,2950%
Aleš Kobaš	1,4942%
AC-SIN Ljubljana	1,3494%

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	Stanje na dan 31.12.2022.		Promet u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022.	
		Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
DUF ABDS	DUF - Ugovor o upravljanju	1.193.432			512,90,21
Raiffeisen BANK	Depozitar - Ugovor	1.650			19.800
Zuko d.o.o.	Revizija - Ugovor				7.020
Sarajevska berza	Berza - Ugovor	3.800			11.400
AW Broker	Broker - Ugovor				2.419
VGT Broker	Broker - Ugovor				334
Tarik Krilić	Direktor fonda - Ugovor				36.663
Azra Hadžić-Frljak	Predsjednik Nadzornog odbora - Ugovor				5.535
Nedžad Šabić	Član Nadzornog odbora - Ugovor				2.650
Peter Gorinšek	Član Nadzornog odbora - Ugovor	15.150			0
Nazif Branković	Predsjednik Odbora za reviziju - Ugovor				360
Azra Bunjo	Član Odbora za reviziju - Ugovor				300
Dajana Šapina	Član Odbora za reviziju - Ugovor				300
Šemsudin Džeko	Predsjednik Nadzornog odbora - Ugovor	2.400			7.200
Malda Tatar	Član Nadzornog odbora - Ugovor	2.000			6.000
Emira Hadžić	Član Nadzornog odbora - Ugovor	2.000			3.350
Vedran Bećirović	Procjenitelj				1.484

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 3,0% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

ODRŽAVANJE SKUPŠTINA DRUŠTAVA IZ POTRFOLIJA FONDA

U periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. zakazano je 41 skupština emitenata iz portfolija Fonda. Od toga održano je 41, a prisustvovalo se na njih 41

Prisustvovali smo na skupštinama što lično (zaposlenici ABDS-a i ZIF-a BOSFIN) što putem punomoći (predstavници 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 neljvjesnosti.

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 dospijeću. 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 2022. GODINI


Strategiju ulaganja Fonda za 2022. godinu razmatra i usvaja Skupština dioničara Fonda.

Detaljna razrada Strategije ulaganja Fonda uređuje se Planom ulaganja Fonda za 2022. 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