



Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

FORTUNA FOND d.d.

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2012. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj:

	<i>Stranica</i>
Profil Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-6
Bilans uspjeha ZIF FORTUNA FOND d.d.	7
Bilans stanja ZIF FORTUNA FOND d.d.	8
Izveštaj o novčanim tokovima ZIF FORTUNA FOND d.d.	9
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF FORTUNA FOND d.d.	10
Opšte i skraćene računovodstvene politike	11-19
Neto vrijednost imovine ZIF FORTUNA FOND d.d.	20-21
Bilješke uz finansijske izvještaje	22-32

Dodatak:

- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7
- Izveštaj Uprave sa obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfoliju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem razdoblju

Opći podaci Fonda

Investicioni fond "FORTUNA FOND" d.d. Bihać je nastao Odlukom Skupštine broj: 01-739/05 o transformaciji Privatizacijskog investicionog fonda "FORTUNA FOND" d.d. Bihać u Investicioni fond, na dan 02.12.2005. godine, u skladu sa odredbama Pravilnika o načinu transformacije privatizacijskog investicionog fonda u investicioni fond. Na istoj Skupštini usvojen je novi Statut Investicionog fonda "FORTUNA FOND" d.d. Bihać. Komisija za vrijednosne papire FBiH je Rješenjem broj 05/1-19-02/06 odobrila postupak transformacije PIF-a u IF "FORTUNA FOND" d.d. Bihać. Navedena transformacija je dana 16.02.2006. godine upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Tokom 2009. godine, Fond je pokrenuo aktivnosti oko promjene naziva u Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Fortuna Fond“ d.d. Bihać (skraćeni naziv ZIF Fortuna Fond d.d.), u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima. Navedena promjena registrovana je Rješenjem o upisu u sudski registar kod Općinskog suda u Bihaću broj 017-0-Reg-09-000421 od 14. jula 2009. godine. Dana 20.11.2009. godine Fond je upisan u Registar fondova kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod brojem: ZJP-031-03.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima "Kapital Invest" d.o.o. Bihać (Društvo), čija je djelatnost osnivanje i upravljanje investicionim fondovima. Društvo je u ranijim godinama imalo oblik organizovanja kao dioničko društvo. Promjena oblika organizovanja Društva iz "d.d." u oblik "d.o.o." je izvršena 9.8.2010. godine upisom u nadležni registar kod Općinskog suda Bihać. Društvo je dana 10.11.2011. godine dobilo Rješenje Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-343/10 kojim mu je izdata dozvola za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom "HERBOS FOND" d.d. Mostar. Promjena sjedišta i naziva društva u DUF "KAPITAL INVEST" d.o.o. Mostar u nadležnom sudskom registru upisana je dana 07.12.2011. godine.

Banka depozitar Fonda za 2011. godinu je Hypo-Alpe-Adria bank d.d. Mostar. Ugovor o obavljanju poslova banke/skrbnika potpisan je sa HYPO-ALPE-ADRIA-BANK d.d. Mostar dana 18.08.2010. godine.

Sjedište Fonda je promijenjeno dana 31.01.2012. godine, novo sjedište Fonda je Cazin, Nuriye Pozderca 19/II. Ime Fonda je promijenjeno u ZIF Fortuna Fond d.d.

Tokom 2012. godine nije bilo promjena na visini temeljnog kapitala Fonda. Na dan 31.12.2012. godine temeljni kapital Fonda iznosi KM 53.657.688 podijeljen na 2.235.737 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,00 po dionici.

Glavna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je posredovanje u prometu vrijednosnim papirima.

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

	2012. godine Broj	2011. godine Broj
Administracija	1	1
	<hr/>	<hr/>
	1	1
	<hr/>	<hr/>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Sergej Goriup	Predsjednik
Fani Kamnikar	Član do 11.12.2012.
Marko Konič	Član od 12.12.2012
Gregor Razboršek	Član

Odbor za reviziju

Jasmina Koldžić	Predsjednik
Emina Kečanović	Član
Jasminka Gajić	Član

Uprava

Dragana Bajrić	Direktor
----------------	----------

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna osigurati da finansijski izvještaji Fonda za svaku finansijsku godinu budu izrađeni u skladu s 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 taj period.

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 u skladu sa zakonskom regulativom primjenjivoj za 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 nezakornosti.

Potpisano u ime Uprave:

Igor Adlešić _____

KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar
Kneza Branimira 2
Mostar
Bosna i Hercegovina

Dragana Bajrić _____

ZIF FORTUNA FOND d.d.
Nurije Pozderca 19/II
Cazin
Bosna i Hercegovina

28. februar 2013. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF FORTUNA FOND d.d.

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FORTUNA FOND d.d.** (Fond) na dan 31. decembar 2012. godine izloženih na stranicama 7 do 32, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 11 do 19.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 4, Uprava je odgovorna za pripremu i fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da se usaglasimo sa etičkim zahtjevima, te planiramo i provedemo reviziju s ciljem dobivanja razumnog uvjerenja o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija podrazumijeva provođenje procedura s ciljem prikupljanja revizijskog dokaza o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabrane procedure zavise od procjene revizora, uključujući procjene rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja s ciljem određivanja revizijskih postupaka primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o efektivnosti internih kontrola u Fondu. Revizija takođe uključuje procjenu prihvatljivosti primjenjenih računovodstvenih politika, te značajnih procjena od strane Uprave, kao i sveukupnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Ograničenje obima

1. Nije bilo ograničenja obima djelovanja po reviziji.

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FORTUNA FOND d.d.** na dan 31.12.2012. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

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 FORTUNA FOND d.d.** za period 01.01. - 31.12.2012. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

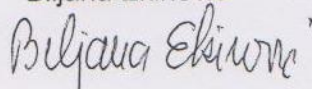
Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Fonda a na dan 31. decembra 2012. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno s pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

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

Sarajevo, 28. februar 2013. godine

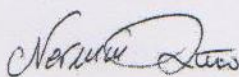
ovlašteni revizor

Biljana Ekinović



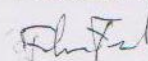
ovlašteni revizor

Nermin Zuko



direktor

Ferid Ekinović



BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2012 do 31.12.2012 godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2012.	12 mjeseci za period završen 31.12.2011.
Poslovni prihodi	1	633.304	545.181
Prihodi od dividendi		633.304	545.181
Realizovana dobit	3	5.679	199.573
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		5.679	199.573
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika			0
Poslovni rashodi	2	427.453	469.972
Naknada društvu za upravljanje		279.269	258.827
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		14.870	24.113
Naknada članovima Nadzornog odbora		8.130	8.197
Naknada za reviziju		3.803	3.300
Naknada za depozitara		9.600	9.600
Ostali poslovni rashodi		111.781	165.935
Realizovani gubitak	3	5.502.473	5.677.156
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		289.480	375.731
Ostali realizovani gubici		5.212.993	5.301.425
Realizovana dobit/gubitak		(5.290.943)	(5.402.374)
Finansijski prihodi	4	2.610	10.380
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(5.288.333)	(5.391.994)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(5.288.333)	(5.391.994)
Nerealizovani dobiti (gubici)	5	(1.117.573)	(2.921.129)
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		(1.117.573)	(2.921.129)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(6.405.906)	(8.313.123)
Obična zarada po dionici		0,00	0,00
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 28.02.2013. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2012.godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	31.12.2011.	31.12.2011.
AKTIVA			
Gotovina	6	656.105	881.071
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	17.220.703	17.737.393
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	7	3.663.296	3.835.141
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	7	0	0
Potraživanja iz aktivnosti	8	36.475	27.200
UKUPNA AKTIVA		21.576.579	22.480.805
PASIVA			
Obaveze	9	120.517	49.287
Obaveze iz poslovanja Fonda		57.991	23.775
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		8.780	7.244
Obaveze za naknadu za upravljanje		53.746	18.268
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		0	0
Obračunati neplaćeni rashodi		0	0
Kapital	10	21.456.062	22.431.518
Dionički kapital		53.657.688	53.657.688
Emisiona premija		1.977.136	1.977.136
Ostale rezerve		1.819.634	1.819.634
Revalorizacijske rezerve		(9.530.341)	(14.599.587)
Rezultat tekućeg perioda		(5.288.333)	(5.391.994)
Neraspoređena dobit		11.755.302	11.755.302
Neraspoređeni gubitak		(14.244.241)	(8.852.248)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(18.690.784)	(17.934.413)
UKUPNA PASIVA		21.576.579	22.480.805
Broj emitovanih dionica		2.235.737	2.235.737
Neto imovina po dionici		9,60	10,03
Izvanbilansna aktiva(pasiva)		5.730.021	5.730.021

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 28.02.2013. godine
Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2011. DO 31.12.2012. godine (iskazano u KM)		
	2012.	2011.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	1.242.892	2.558.963
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	573907	1.438.903
Prilivi po osnovu dividendi	625383	598.538
Prilivi po osnovu kamata	2610	21.521
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	40.992,00	500.002
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	1.467.858	1.784.346
Odlivi po osnovu ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	1.084.414	1.335.135
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	244.008	266.160
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	14.870	24.113
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	3.803	3.300
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	9.600	9.600
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	110.498	145.702
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	666	336
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	774.617
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	224.966	0
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	0	0
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	1.242.892	2.558.963
Ukupni odlivi gotovine	1.467.858	1.784.346
NETO PRILIV GOTOVINE	0	774.617
NETO ODLIV GOTOVINE	224.966	0
Gotovina na početku perioda	881.071	106.455
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	656.105	881.071
	656.105	881.071

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 28.02.2013. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
 za period od 01.01. do 31. 12. 2012. godine zajedno sa korigovanim uporednim podacima 2011. godine
 (iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Dionička premija	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Nerealizirani dobitak / gubitak od ulaganja	Realizirani dobitak / gubitak od ulaganja	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2012	53.657.688	1.977.136	(14.599.587)	1.819.634	(17.934.413)		(14.244.241)	11.755.302	22.431.518
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	(1.117.573)		(5.288.333)	0	(6.405.906)
Povećanje/smanjenje	0	0	5.069.246	0	361.202	0	0	0	5.430.448
Stanje na dan 31.12.2012	53.657.688	1.977.136	(9.530.341)	1.819.634	(18.690.784)	0	(19.532.574)	11.755.302	21.456.062

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 28.02.2013. 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, Zakonom o investicijskim fondovima, Pravilnikom 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 s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2012. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu s Zakonom o vrijednosnim papirima, Zakonom o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i u skladu s procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se regulira tok poslovanja Fonda, i **istih se pridržava**.

Fond je u sastavljanju ovih 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 s 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 s 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.

U skladu s Prospektom, Statutom Fonda, Ugovorom o upravljanju Fondom i Anex-om Ugovora o upravljanju Fondom, upravljačka provizija koju obračunava i naplaćuje Društvo, se sastoji od fiksnog i varijabilnog dijela koji zbirno iznosi do 1,60% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Društvo KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar je obračunavao fiksni dio upravljačke provizije za razdoblje 01.01. do 04.04. 2012. godine u visini 1% a za razdoblje 05.04.-31.12.2012. godine u visini 1,25% od prosječne osnovice NVI za upravljačku proviziju. Na kraju razdoblja 2012. godine obračunava se i varijabilni dio u visini do 0,35% (odnosno za 2012. godinu 0,15%) u

skladu sa usvojenim kriterijima obračuna. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2012. godinu je sukladan pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole i zakonska regulativa

Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar (Društvo) i Zatvoreni investicijski fond FORTUNA FOND d.d. (Fond), organizirani su kao dvije pravne osobe, ugovorno povezane, u cilju posredovanja u poslovanju vrijednosnim papirima.

Sukladno Zakonu o IF-ovima, Pravilniku i ugovoru o upravljanju potpisanim sa Društvom sve poslove u ime Fonda obavlja Društvo. Direktor Fonda je jedini djelatnik Fonda i predstavlja sponu između direktora i Nadzornog odbora Društva s jedne strane i Nadzornog odbora Fonda s druge strane.

Društvo je za Fond propisalo normativna akta o internim kontrolama i o obezbjeđenju poslovnih tajni. Pravilnik o internoj kontroli je donesen od strane Društva kojim se propisuje način sprovođenja postupaka interne kontrole za Fond sukladno ostalim propisanim aktima Društva. Pravilnik o internoj kontroli obezbjeđuje Upravi Društva i Fonda značajan nivo pouzdanosti u tokove poslovanja Fonda.

Uprava Društva, temeljem ovlaštenja utvrđenih Statutom je donijela sljedeća značajna normativna akta za Fond:

- Pravilnik o internoj kontroli poslovanja
- Pravilnik o sukobu interesa sa fondovima kojima Društvo upravlja
- Pravilnik o plaćama i naknadama plaća
- Pravilnik o poslovnoj tajni
- Pravilnik o računovodstvu
- Pravilnik o finansijskom poslovanju
- Pravilnik o organizaciji i zaštiti informacionog sistema
- Pravilnik o vođenju protokola finansijskih analiza emitenata vrijednosnih papira
- Pravila o mjerenju i upravljanju rizicima
- Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji
- Procedura za čuvanje podataka u računovodstvu
- Procedure rada i izvršenja transakcija u organizacionim jedinicama DUF Kapital Invest d.o.o. Mostar
- Interne procedure provođenja mjera dubinske analize rizika, Analiza rizika od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti i Odluka o imenovanju osoba u cilju sprečavanju i otkrivanju pranja novca i finansiranju terorističkih aktivnosti i

U cilju organizovanja funkcije interne kontrole, a sukladno odredbama Pravilnika o internoj kontroli. Smjernice za rad internog kontrolora definisane su Pravilnikom o

sistemu interne kontrole poslovanja kao i izmjenama i dopunama istog Pravilnika, odjeljak Procedure rada internog kontrolora.

Investicionu odluku o kupovini i prodaji dionica donosi Uprava Društva, ali tek nakon investicionog prijedloga investicionog menadžera odnosno portfolio menadžera Front office-a. Investicioni prijedlog se šalje u Middle office koji daje mišljene da li je investicioni prijedlog sukladan zakonskim ograničenjima i internim aktima Društva. Odluke se donose i sprovode u skladu sa Programom provođenja investicione politike, koje u sebi sadrže Procedure za kupovinu i prodaju dionica, a koju na prijedlog Društva usvaja Nadzorni odbor.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Za obavljanje knjigovodstvene evidencije, obradu podataka, prezentiranje izvješća i informacija u vezi stanja i promjene stanja iz portfolija emitenta kao i ostalih poslovnih događaja iz domena djelatnosti Fonda, koristi se suvremena računarska oprema, kao i računovodstveni software koji u cjelosti obezbjeđuje potreban nivo informacija

Usaglašenost sa zakonskom regulativom

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2012. godini u skladu su s Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine Fond je imao prekoračenja ulaganja koja su se isključivala iz osnovice za obračun upravljačke provizije i prosječna godišnja prekoračenja po obračunu Depozitara iznose KM 616.144. Portfolio ulaganja Fonda je sukladan članu 58. i 75.-78. Zakona o IF-ovima za 2012. godinu.

Platežna sposobnost

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2012. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 5,44.

Na osnovu gore navedenog, 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 postojeći nivo poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalnu osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa važećim propisima koji reguliraju tržište kapitala.

4 Skraćene osnovne računovodstvene politike

Skraćene osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje finansijskih izvještaja navedene su dalje u tekstu:

a) Opšte

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

Finansijska izvještaji Fonda za poslovnu 2012. godinu prikazani su u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

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

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

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

investitora na domaćem tržištu kapitala i olakšavanja provedbe kontrolne funkcije Komisije za vrijednosne papire FBiH.

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2012. godinu sadrže uporedne podatke iz 2011. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

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

e) Ulaganja

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

- a) Financijska sredstva koja se drže do dospelosti (u daljem tekstu FS DD)
- b) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (u daljem tekstu FS BU) i
- c) Financijska sredstva raspoloživa za prodaju (u daljem tekstu FS RP).

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

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice. Fond na dan 31.12.2012. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice kao Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha*
- *Ulaganja u dionice kao Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*

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

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha početno priznaju se po fer vrijednosti date naknade. Naknadno vrjednovanje vrši se po tržišnim vrijednostima, a kao rezultat ovog vrjednovanja javljaju se nerealizirani dobiti i gubici i iskazuju se u izvještaju o nerealiziranim dobitima i gubicima i u bilansu uspjeha.

Nerealizirani dobiti javljaju se kada je na dan bilansiranja tržišna vrijednost ulaganja viša od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Nerealizirani gubici javljaju se kada je na dan bilansiranja tržišna vrijednost ulaganja niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju početno priznaju se po fer vrijednosti date naknade uvećane za sve troškove sticanja (brokerske provizije, pristojbe, bankarske naknade i sl.).

Naknadno vrjednovanje vrši se po tržišnim vrijednostima po metodologiji utvrđenoj Pravilnikom. Kao rezultat ovog vrjednovanja javljaju se revalorizacijske rezerve i prikazuju se direktno u kapital sve dok se finansijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način otuđi ili dok se ne utvrdi da je finansijsko sredstvo obezvrjeđeno, u kojem trenutku se ukupan dobitak ili gubitak koji je prethodno bio prikazan u kapitalu uključuje u neto dobitak ili gubitak razdoblja.

Test umanjenja

Finansijska sredstva, osim ulaganja iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, na datum bilansiranja podliježu testu umanjenja. Testom umanjenja utvrđuje se je li knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Za vrijednosne papire koje ne kotiraju na berzi, a klasificirani su kao raspoloživi za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti ispod njihovog troška sticanja smatra se objektivnim padom vrijednosti. U navedenim prilikama vrši se diskontiranje očekivanih novčanih tokova po originalnim kamatnim stopama u cilju utvrđivanja nadoknadle vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti (priznavanje rashoda) vrši se kada je nadoknadle vrijednost manja od knjigovodstvene vrijednosti finansijskog sredstva. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava se obvezno testira prije sastavljanja bilansa stanja.

Iznos gubitka koji nastaje provedbom testa umanjivanja utječe na iznos koji je priznat direktno u kapital prilikom naknadnog mjerenja finansijskog sredstva.

Svi ranije priznati iznosi u revalorizacijskim rezervama prenose se u bilansu uspjeha, te predstavljaju, zajedno s utvrđenim iznosom gubitka testa umanjivanja, kumulativni gubitak od umanjivanja vrijednosti finansijskog sredstva.

Kod vlasničkih vrijednosnih papira (dionica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjivanja vrijednosti smanji (ispravka umanjivanja) prethodno priznati gubitak ne ispravlja se u bilansu uspjeha, već se priznaje u Izvještaju o promjenama glavnice.

Kod dužničkih vrijednosnih papira (obveznica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjivanja vrijednosti smanji (ispravka umanjivanja) prethodno priznati gubitak ispravlja se u bilansu uspjeha.

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 člana 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

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.

Potraživanja temeljem dividendi knjiže se datumom donošenja odluke o isplati dividende ili datumom prijema odluke.

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 od prihoda 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.

Ukupni iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda javnom ponudom iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po obračunu 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 direktno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,
3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora i direktora Fonda,
4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa sticanjem ili prodajom imovine Fonda,
5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
6. računovodstveni, revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju Fonda,
7. i ostali troškovi i naknade u skladu s Zakonom o IF-ovima

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

h) Nerealizirani kapitalni dobiti /gubici

Nerealizirani kapitalni 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.

i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

j) Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve postoje ako je na dan bilansa tržišna vrijednost FS RP viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Efekti revalorizacijskih rezervi iskazuju se u izvještaju o neto sredstvima Fonda u bilansu stanja i izvještaju o promjenama na neto sredstvima

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA za period 01.01.2012. do 31.12.2012. godine

izraženo u KM

2012 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	22.343.143	31.278	22.311.865	21.721.451	9,98	2.235.737
II	22.808.066	34.256	22.773.810	22.135.048	10,19	2.235.737
III	22.446.177	30.076	22.416.102	21.732.457	10,03	2.235.737
IV	22.221.211	41.075	22.180.136	21.470.808	9,92	2.235.737
V	21.686.914	53.138	21.633.776	20.966.187	9,68	2.235.737
VI	20.193.585	46.204	20.147.381	19.613.590	9,01	2.235.737
VII	20.613.618	34.852	20.578.766	20.070.789	9,20	2.235.737
VIII	20.623.743	43.186	20.580.557	20.022.504	9,21	2.235.737
IX	21.022.748	50.454	20.972.294	20.320.832	9,38	2.235.737
X	21.780.213	61.411	21.718.802	21.103.046	9,71	2.235.737
XI	21.706.073	64.572	21.641.501	21.039.522	9,68	2.235.737
XII	21.912.876	80.768	21.832.108	21.197.131	9,77	2.235.737
Ukupno			258.787.097	251.393.363	116	26.828.844
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			21.565.591	20.949.447	9,65	2.235.737

izraženo u KM

PGNVI Fonda/dionice	21.565.591
Prosječna godišnja osnovica za obračun UP	20.949.447
Upravljačka provizija	247.604
Varijabilni dio upravljačke provizije	31.665
UKUPNO UP:	279.269

Neto vrijednost imovine Fonda za 2012 godinu utvrđuje Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar (Depozitar). Za period 2012. godine NVI Fonda utvrđena je u skladu s Pravilnikom 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 2012. godinu PNVI Fonda iznosi KM 21.565.591.

DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar je za razdoblje 01.01.-04.04.2012. godine izračunalo proviziju (fiksni dio) za upravljanje Fondom u visini od 1,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (uz isključenje prekoračenja ulaganja sukladno Zakonu), a za razdoblje od 05.04.2012. do 31.12. 2012. godine proviziju (fiksni dio) za upravljanje Fondom u visini do 1,25 % od prosječne neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje je isključivano prekoračenje sukladno Zakonu).

Po izračunu Depozitara za 2012. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 20.949.447, dok upravljačka provizija ukupno iznosi KM 279.269 (fiksni dio KM 247.604 i varijabilni dio KM 31.665).

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 2012. godini je 2.235.737, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 9,65.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2012. godine:

	Na dan 31.12.2012 godine		Na dan 31.12.2012 godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	21.576.579	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	21.456.062
Broj dionica Fonda	2.235.737	Broj dionica Fonda	2.235.737
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	9,65	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj udjela)	9,60

Izveštaj o vrijednosti i cijeni dionice Fonda

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2010	2009	2008
Najniža neto vrijednost imovine po dionici (KM)	9,18	9,94	14,44	14,18	24,06
Najviša neto vrijednost imovine po dionici (KM)	10,03	12,69	11,34	22,59	26,87
Najniža cijena (KM)	3,30	3,80	4,42	4,02	5,50
Najviša cijena (KM)	4,20	4,30	3,91	5,23	15,80
Prosječna cijena (KM)	3,74	4,00	4,03	4,63	11,34

1. Prihodi

Iskazani ostvareni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)
Prihod od dividendi	633.305	545.181
Ukupno prihodi	633.305	545.181

Prihodi od dividendi KM 633.305 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji i inostranstvu sa slijedećom strukturom:

Ulaganje po emitentu / vrsti / klasi	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici ili raspoređena dobit po 1 % udjela	Ukupni prihodi (KM)
BH Telekom BIH dd Sarajevo - iz akumulirane dobiti	178.074	0,32	57.792
BH Telekom BIH dd Sarajevo - za 2011.g.	178.074	1,73	308.682
Bosnalijek dd Sarajevo	25.290	0,28	7.081
JP Elektroprivreda BH dd Sarajevo	74.879	0,02	1.649
FDS dd Sarajevo	10.479	3,50	36.677
Krka dd Novo Mesto	4.500	2,35	10.561
Nova banka ad Banjaluka (dividenda u dionicama)	50.860	0,11	5.696
Bihaćka pivovara dd Bihać	58.730	0,59	34.651
HT dd Mostar za 2011.g.	284.520	0,25	70.038
HT dd Mostar za 2010.g.	284.520	0,12	34.142
Telekom Slovenije dd Ljubljana	350	10,95	3.832
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	279.367	0,12	32.325
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	279.367	0,11	30.178
			633.305

2. Rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)
Nadoknada Društvu za upravljanje	279.269	258.827
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	14.870	24.113
Nadoknade i troškovi Nadzornog odbora	8.130	8.197
Nadoknada za reviziju	3.803	3.300
Nadoknada Depozitara	9.600	9.600
Troškovi bankarskih usluga	666	685
Troškovi SASE	11.517	11.517
Nadoknada Registra vrijednosnih papira	11.894	11.698
Ostali troškovi	87.704	142.035
Ukupno rashodi	427.453	469.972

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom: za razdoblje 01.01.-04.04.2012. godine u visini od 1,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (uz isključenje prekoračenja ulaganja sukladno Zakonu), a za razdoblje od 05.04.2012. do 31.12.2012. godine proviziju za upravljanje Fondom u visini do 1,25 % od prosječne neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje je isključivano prekoračenje sukladno Zakonu) a što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima. Na kraju razdoblja 2012. godine obračunava se i varijabilni dio u visini do 0,35% (odnosno za 2012. godinu 0,15%) u skladu sa usvojenim kriterijima obračuna. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 279.269 (fiksni dio KM 247.604 i varijabilni dio KM 31.665). Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 20.949.447.

Ostali troškovi KM 87.704 najvećim dijelom se odnose na troškove plata i ostalih primanja direktora Fonda KM 51.249 i naknadu Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH KM 23.866.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. korigovano (KM)
Realizirani dobici po osnovu prodaje ulaganja	5.679	199.573
Realizirani dobici	5.679	199.573

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. korigovano (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	289.480	375.731
Realizirani gubici od kursnih razlika	0	0
Ostali realizirani gubici	5.212.993	5.301.425
Neto realizovani dobitak (gubitak)	5.502.473	5.677.156

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM 5.496.794.

U 2012. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja je prikazana u nastavku:

Rb.	Emitent	broj dionica/ udjela	prodajna vrijednost (KM)	realizirani dobitak / gubitak (KM)
1	BOSNALIJEK d.d. Sarajevo	12.645	164.385	(108.504)
2	FDS d.d. Sarajevo	500	29.514	(37.499)
3	ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	29.230	127.274	5.679
4	ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	103.403	258.533	(143.477)
	UKUPNO:		579.706	(283.801)

1. Realizirani gubitak od prodaje (KM 289.480) sa slijedećom strukturom:

- BOSNALIJEK d.d. Sarajevo..... KM 108.504;
- FDS d.d. Sarajevo..... KM 37.499;
- ZIF Naprijed d.d. Sarajevo..... KM 143.477;

2. Realizirana dobit od prodaje (KM 5.679) predstavlja pozitivan efekat od prodaje po emitentu

- ZIF MI Group d.d. Sarajevo KM 5.679;

(1-2) Ukupno neto efekat realizirani gubitak prodaje KM 283.801

3. Realizirani gubitak od umanjenja vrijednosti KM 5.212.993:

- ŠIPAD BINA d.d. Bihać-u stečaju 188.770
- ENERGOINVEST- TAT d.d. Sarajevo- u stečaju 3.053.428
- KRAJINAPUTEVI d.d. Bihać- u stečaju 960.455
- NOVITET d.d. Bosanski Petrovac- u stečaju 1.010.340

Ukupan iznos 5.212.993

(1-2)+3 Ukupno neto efekat realizirani gubitak od ulaganja KM 5.496.794

4. Finansijski prihodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)
Prihod od kamata	0	7.610
Ostali prihodi od ulaganja	2.610	2.770
Ukupno prihodi	2.610	10.380

Ostali prihodi od ulaganja KM 2.610 predstavljaju obračunatu i naplaćenu kamatu na sredstva po tekućem računu kod komercijalne banke.

5. Nerealizovani dobici (gubici)*Nerealizovani dobici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. (KM)
Nerealizirani dobici vrijednosnih papira po osnovu svođenja na fer vrijednost	24.636	7.543.739
Nerealizirani dobici	24.636	7.543.739

Nerealizovani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2011. korigovano (KM)
Nerealizirani gubici vrijednosnih papira po osnovu svođenja na fer vrijednost	1.092.937	10.464.868
Nerealizirani gubici	1.092.937	10.464.868

Neto efekat od nerealizovanih dobitaka (gubitaka) iznosi KM 1.117.573 (nerealizovani gubitak).

Nerealizirani dobici (gubici) vrijednosnih papira na dan 31.12.2012. godine sa ukupnim neto efektom KM 1.171.573 su prikazani u nastavku po sljedećim emitentima:

Emitent	Nerealizirani gubici	Nerealizirani dobici	Neto efekat nerealiziran dobitak (gubitak)
	<i>Iznos u KM</i>	<i>Iznos u KM</i>	<i>Iznos u KM</i>
BH Telecom d.d. Sarajevo	77.925		77.925
JP Elektroprivreda BH d.d. Sarajevo	306.729		306.729
Hrvatske Telekomunikacije d.d. Mostar	(662.932)		(662.932)
JP Elektroprivreda HZ HB d.d. Mostar	(531.060)		(531.060)
Energoinvest d.d. Sarajevo	(139.707)		(139.707)
FDS d.d. Sarajevo	164.138	1.687	162.451
ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	(49.975)		(49.975)
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad		89.220	(89.220)
ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo	9.156	(23.042)	32.198
ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	991		991
Sarajevo Osiguranje d.d. Sarajevo	17.339		17.339
Bosnalijek d.d. Sarajevo	70.304	3.540	66.764
Krka d.d. Novo mesto	(25.524)		(25.524)
ZIF Prof-Plus d.d. Sarajevo	19.470		19.470
ZIF Jahorina Koin a.d. Pale	204		204
ZIF BLB - Profit a.d. Banja Luka	(70.174)		(70.174)
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	22.377		22.377
Magic d.d. Bihać	(5.897)		(5.897)
Klas d.d. Sarajevo	(54.992)	(48)	(54.944)
RMU Kamengrad d.d. Sanski Most	(47.994)		(47.994)

Emitent	Nerealizirani gubici	Nerealizirani dobici	Neto efekat nerealiziran dobitak (gubitak)
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	(3.828)		(3.828)
Telekom Slovenija d.d. Ljubljana	22.295		22.295
PD Semberija a.d. Bijeljina	(8.584)		(8.584)
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	19.513	(14.478)	33.991
Luka Koper d.d. Koper	587	(244)	831
ZIF Privrednik a.d. Banja Luka	(28.540)		(28.540)
Nova Banka a.d. Banja Luka	(9.002)		(9.002)
Rafinerija ulja a.d. Modriča	6.352		6.352
ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	(13.300)		(13.300)
ZIF Kristal Invest a.d. Banja Luka	335		335
Sarajevska pivara d.d. Sarajevo	(5.883)	2.191	(8.074)
HUT Aduna d.d. Bihać	(27.449)		(27.449)
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	(88.095)		(88.095)
Boksit a.d. Milići	(183)		(183)
ZIF Polara Invest Fond a.d. Banja Luka		(34.190)	34.190
E-RKG d.d. Bihać	(57.533)		(57.533)
Ukupno:	(1.092.937)	24.636	(1.117.573)

6. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2012. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2011. godine (KM)
Žiro i tekući račun	656.105	881.071
Novčana sredstva	656.105	881.071

Ukupan iznos gotovinskih sredstava KM 656.105 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar (Depozitar).

7. Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i ostala ulaganja

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2012. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2011. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima	86.994.738	88.100.690
Ispravka vrijednosti ulaganja	(69.774.035)	(70.363.297)
Ulaganja u finansijska sredstva kroz bilans uspjeha	17.220.703	17.737.393
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	61.735.576	61.735.576
Ispravka vrijednosti	(58.072.280)	(57.900.435)
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.663.296	3.835.141
Ukupno ULAGANJA	20.883.999	21.572.534

Napomena:

Sukladno članu 7. Pravilnika o sadržaju, rokovim i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, Izvještaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima je u prilogu (Obrazac 2) i kao takav čini sastavni dio Izvještaja o reviziji

Tokom 2012. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 20.949.447. Najviša tržišna cijena po dionici ostvarena za 2012. godinu je KM 4,20 po dionici a najniža KM 3,30 po dionici.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 21.565.591.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima člana 75. Zakona o IF-ovima za 2012. godinu iznosi KM 616.144.

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2012. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 3.663.296;
- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 17.220.703.

Tokom 2012. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja ulaganja: dionice iz portfelja Fonda:

Naziv emitenta	Berzanski simbol/ISIN	Količina	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
BOSNALIJEK d.d. Sarajevo	BSNLR	12.645	13	164.385
FDS d.d. Sarajevo	FDSSR	500	59,03	29.514
ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	MIGFRK2	29.230	4,35	127.274
ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	NPRFRK2	103.403	2,50	258.533
Ukupno:				579.706

Tokom 2012. godine, izvršeno je ulaganje u vrijednosne papire sljedećih emitenata:

Naziv emitenta	Berzanski simbol ili ISIN	Količina	Prosječna kupovna cijena (KM)	Kupovna vrijednost realizovane transakcije (KM)
Fabrika Duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	1.035	43,46	44.983
Bosnalijek d.d. Sarajevo	BSNLR	2.581	10,99	28.370
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	130	16,50	2.145
ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	MIGFRK2	441	3,99	1.758
ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	INVP-R-A	2.859.887	0,04	126.801
Vodovod a.d. Banja Luka	VDBL-R-A	710.000	0,67	475.700
ZIF Jahorina Koin a.d. Pale	INVP-R-A	6.515	3,18	20.712
Boksit a.d. Milići	BOKS-R-A	150.000	0,90	134.943
ZIF Polara Invest Fond a.d. Banja Luka	PLRP-R-A	48.415	4,85	234.954
ZIF Prof Plus d.d. Sarajevo	PRPFRK2	1.357	3,48	4.723
Ukupno:				1.075.088

8. Kratkoročna potraživanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2012. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2011. godine (KM)
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	261	0
Potraživanja po osnovu datih avansa	299	298
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi	35.915	26.902
Ukupno kratkoročna potraživanja	36.475	27.200

Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi KM 35.915 najvećim dijelom se odnosi na potraživanja od Telekom Srpske a.d. Banja Luka (naplaćeno u januaru 2013. godine) i Nova Banka a.d. Banja Luka (dividende u dionicama-nisu jos realizovane).

9. Obaveze i razgraničenja fonda

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2012. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2011. godine (KM)
Ostale obaveze po osnovu ulaganja Fonda	57.991	23.775
Obaveze iz poslovanja Fonda	57.991	23.775
Obaveze prema banci depozitaru	0	0
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	554	555
Ostale obaveze iz poslovanja	8.226	6.689
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	8.780	7.244
Obaveze za naknadu za upravljanje	53.746	18.268
	0	0
Ostale obaveze prema Društvu		0
Obaveze prema društvu za upravljanje	53.746	18.268
Ukupno obaveze	120.517	49.287

Ostale obaveze po osnovu ulaganja Fonda (KM 57.991) predstavljaju obaveze iz ugovora o prodaji udjela u Autocomerc doo Bihać i VITA VI doo Čapljina.

Ostale obaveze iz poslovanja KM 8.226 se odnose na iskazane obaveze prema dobavljačima KM 3.540 i obaveze prema direktoru fonda KM 4.686 (bruto plaće i ostale naknade za decembar 2012. godine).

Obaveze prema dobavljačima KM 3.540 se odnose na:

- ✓ Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH KM 1.820;
- ✓ Registar Vrijednosnih papira d.d. Sarajevo KM 920;
- ✓ Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar –depozitar i skrbnik KM 800;

Obaveze prema Društvu po osnovu upravljačke provizije KM 53.746 se odnose na obaveze Fonda za upravljačku proviziju prema Društvu za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.d. Mostar za decembar 2012. godine (fiksni dio KM 22.081) i varijabilni dio upravljačke provizije za 2012. godinu (KM 31.665).

10. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2012. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2011. godine korigovano (KM)
Dionički kapital	53.657.688	53.657.688
Emisiona premija	1.977.136	1.977.136
Ostale rezerve	1.819.634	1.819.634
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(9.530.341)	(14.599.587)
Neraspoređena dobit ranijih godina (+realizirani dobitak)	11.755.302	11.755.302
Neraspoređena dobit tekuće godine	0	0
Neraspoređeni gubitak (nepok.gubitak+realiz.gubit)	(14.244.241)	(8.852.248)
Neraspoređeni gubitak tekuće godine	(5.288.333)	(5.391.994)
Nerealizirani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7.865.126	8.244.866
Nerealizirani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(26.555.910)	(26.179.279)
Kapital	21.456.062	22.431.518

Na dan 31.12.2012. godine na upisanom kapitalu Fonda nije bilo promjena.

Za tekući period Fond je ostvario realizovani gubitak u iznosu KM 5.288.333.

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2012. godine ukupno iznose KM 18.690.784 (negativan efekat). Za tekući period ukupno povećanje (negativan efekat) iznosi KM 1.117.573.

Promjene tokom 2012. godine za nerealizirani dobitak (gubitak):

	<u>Iznos (KM)</u>
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat) 01.01.2012.g.	(17.934.413)
Povećanje (neto efekat)	(1.117.573)
Prenos na realizirane dobitke(gubitke) za prodana ulaganja	361.202
Stanje na dan 31.12.2012. godine	(18.690.784)

Promjene tokom 2012. godine za poziciju revalorizacijske rezerve:

	<u>Iznos (KM)</u>
Početno stanje 01.01.2012.g.	(14.599.587)KM
Promjene po osnovu prodaje ulaganja	0 KM
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja test umanjenja (neto efekat)	5.212.993 KM
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	(143.747) KM
Stanje na dan 31.12.2012.godine	(9.530.341)KM

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 investicionim fondovima Fond je identifikovao povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Transakcije sa povezanim osobama

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2012 prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.-31.12.2012. sa navedenom povezanom strankom	
DUF KAPITAL INVEST doo	Ugovor o upravljanju	Ugovor o upravljanju	53.746	0	0	279.269
HYPO ALPE ADRIA BANK dd	banka depozitar i srbnik	Ugovor o depozitarskim i skrbničkim uslugama	800	0	0	15.659
AW BROKER doo Sarajevo	brokerska kuća	Ugovor o brokerskim uslugama	0	0	0	3.668
BROKER NOVA Banjaluka	brokerska kuća	Ugovor o brokerskim uslugama	0	0	0	5.113
ZUKO doo Sarajevo	Revizor	Ugovor o revizorskim uslugama	0	0	0	3.803
IGOR ADLEŠIĆ	Direktor FONDA do 15.12.2011	Ugovor o imenovanju za direktora	0	0	0	505
DRAGANA BAJRIĆ	Direktor FONDA od 15.12.2011	Ugovor o imenovanju za direktora	2.356	0	0	51.249
SERGEJ GORIUP	Predsjednik NO FONDA	Ugovor o članstvu NO FONDA	225	0	0	2.700
FANI KAMNIKAR ŠEME	Član NO FONDA	Ugovor o članstvu NO FONDA	52	0	0	1.620
MARKO KONIČ	Član NO FONDA	Ugovor o članstvu NO FONDA	83	0	0	83
GREGOR RAZBORŠEK	Član NO FONDA	Ugovor o članstvu NO FONDA	135	0	0	1.620
JASMINA KOLDŽIĆ	Predsjednik OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	0	0	0	524
EMINA KEČANOVIĆ	Član OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	0	0	0	474
JASMINKA GAJIĆ	Član OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	0	0	0	400

Transakcije dionicama povezanih osoba (veza dopis Komisije za vrijednosne papire F BIH broj: 05/49- 3958/07 od 28.11.2007.g. i dopis od 02.12.2008.g.) su sljedeće:

Ulaganje po emitentu / vrsti / klasi	Broj dionica	Prosječna cijena	Vrijednost ostvarena kupovinom
ZIF Invest nova a.d. Bijeljina	2.859.887	0,044	126.801,48

Napomena: Fond posjeduje ulaganja u dionice povezanog Fonda ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar i to 97.566 dionica čija je fer vrijednost 31.12.2012.godine KM 580.362.

13. Sudski sporovi

Na dan 31. decembar 2012 godine, Fond ima aktivan sudski proces protiv Agencije za privatizaciju Unsko Sanski Kanton i Federalne agencije za privatizaciju radi naknade štete. Spor je prvi put pokrenut 2002 godine. Do posljednjeg dana obavljanja revizije Fond je podnio vandredni pravni lijek-revizija Vrhovnom sudu Federacije BiH. Potencijalni troškovi po osnovu sudskih taksa iznose KM 10.000 KM. Uprava smatra da nema dodatnih neprikazanih sudskih troškova koji bi znatno uticali na finansijski rezultat Fonda za 2012 godinu.

14. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa.

PREGLED ULAGANJA ZIF FORTUNA FOND dd NA DAN 31.12.2012

Obrazac 2

Rb	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama / udjelima emitenta	% učešća u portfelju fonda
1	2	3	4	5	6	7	8
1	BNT HIDRAULIKA dd Novi Travnik	0,00	12856	0,00	1.182.752,00	24,999	5,66
2	BH TELECOM dd Sarajevo	0,00	178074	0,00	3.332.013,84	0,281	15,95
3	BIHAČKA PIVOVARA dd Bihać	0,00	58730	0,00	557.935,00	2,307	2,67
4	BIRA dd Bihać	0,00	82516	0,00	361.420,08	4,251	1,73
5	BITUMENKA dd Sarajevo	0,00	12328	0,00	24.656,00	1,724	0,12
6	ZIF BLB - PROFIT a.d. Banjaluka	0,00	70174	0,00	210.522,00	4,069	1,01
7	BIMES dd Bihać	0,00	2754	0,00	0,00	6,095	0,00
8	BOSNA dd Cazin - u stečaju	0,00	38799	0,00	0,00	7,436	0,00
9	BOKSIT ad Milići	0,00	150000	0,00	134.760,00	0,868	0,65
10	BOSNALIJEK dd Sarajevo	0,00	12645	0,00	177.030,00	0,161	0,85
11	DUBRAVA dd Cazin	0,00	0	0,00	517.300,01	0,000	2,48
12	TVORNICIA PLOČA I FURNIRA DI JANJ dd Donji Vakuf - - u stečaju	0,00	17966	0,00	0,00	5,579	0,00
13	ENERGOINVEST dd Sarajevo	0,00	124317	0,00	369.992,26	0,704	1,77
14	ENKER dd Tešanj	0,00	44307	0,00	76.846,06	7,502	0,37
15	E- RKG dd Bihać	0,00	0	0,00	321.572,79	0,000	1,54
16	ENERGOINVEST - TAT dd Sarajevo - u stečaju	0,00	978397	0,00	0,00	25,000	0,00
17	FDS dd Sarajevo	0,00	10579	0,00	656.955,90	0,825	3,15
18	FINVEST DRVAR dd Drvar	0,00	207094	0,00	755.893,10	3,831	3,62
19	HIDROELEKTRANE NA DRINI ad Višegrad	0,00	1504564	0,00	662.008,16	0,340	3,17
20	HIDROELEKTRANA NA TREBIŠNJICI ad Trebinje	0,00	58890	0,00	25.617,15	0,015	0,12
21	ZIF HERBOS FOND dd Mostar	0,00	97566	0,00	580.361,59	3,422	2,78
22	HOTEL SANUS dd Sanski Most	0,00	1236	0,00	29.379,72	10,828	0,14
23	HUT ADUNA dd Bihać	0,00	15303	0,00	340.797,81	7,920	1,63
24	HOTELI ILIDŽA dd Sarajevo	0,00	2234	0,00	67.020,00	0,567	0,32
25	HT dd Mostar	0,00	284520	0,00	1.820.928,00	0,901	8,72
26	ZIF INVEST NOVA FOND ad Bijeljina	0,00	10454514	0,00	439.089,59	5,585	2,10
27	ZIF JAHORINA KOIN a.d. Pale	0,00	95832	0,00	383.328,00	4,866	1,84
28	JP ELEKTROPRIVREDA HZ HB dd Mostar	0,00	33212	0,00	1.063.116,12	0,451	5,09
29	JP ELEKTROPRIVREDA BIH dd Sarajevo	0,00	74929	0,00	1.689.836,27	0,247	8,09
30	KLAS dd Sarajevo	0,00	52831	0,00	247.249,08	1,037	1,18
31	ZIF KRISTAL INVEST a.d. Banjaluka	0,00	1144	0,00	6.066,29	0,035	0,03
32	KRAJINAPUTEVI dd Bihać - u stečaju	0,00	260217	0,00	0,00	53,995	0,00
33	KRKA d. d. Novo mesto, R. Slovenija	0,00	4500	0,00	440.061,75	0,013	2,11
34	LUKA KOPER d.d. Koper, R. Slovenija	0,00	500	0,00	7.774,42	0,004	0,04
35	MAGIC dd Bihać	0,00	0	0,00	44.084,64	0,000	0,21
36	ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo	0,00	150772	0,00	649.299,62	3,060	3,11
37	NOVA BANKA a.d. Banja Luka	0,00	50860	0,00	36.670,06	0,072	0,18
38	NOVITET dd Bosanski Petrovac - u stečaju	0,00	101034	0,00	0,00	17,716	0,00
39	ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo	0,00	14797	0,00	39.064,08	0,363	0,19
40	ZIF POLARA INVEST FOND a.d. Banja Luka	0,00	48415	0,00	269.143,83	2,883	1,29
41	POLIETILENKA dd Bihać - u stečaju	0,00	11523	0,00	0,00	1,436	0,00
42	ZIF PROF-PLUS d.d. Sarajevo	0,00	244746	0,00	851.716,08	4,825	4,08
43	ZIF PRIVREDNIK ad Banjaluka	0,00	52851	0,00	62.364,18	4,897	0,30
44	ZIF PREVENT INVEST d.d. Sarajevo	0,00	19000	0,00	77.900,00	0,940	0,37
45	RAD dd Cazin	0,00	97655	0,00	276.305,06	9,635	1,32
46	RAFINERIJA ULJA ad MODRIČA	0,00	84471	0,00	20.712,29	0,042	0,10
47	RMU KAMENGRAD dd Sanski Most	0,00	4000	0,00	200.000,00	1,506	0,96
48	DI SANICA dd Sanica - u stečaju	0,00	19695	0,00	0,00	4,624	0,00
49	ŠIPAD - BINA dd Bihać - u stečaju	0,00	18877	0,00	0,00	9,337	0,00
50	PD SEMBERIJA a.d. Bijeljina	0,00	49792	0,00	17.925,12	0,351	0,09
51	SEHA-SANA dd Sanski Most	0,00	22651	0,00	0,00	15,625	0,00
52	SARAJEVO-OSIGURANJE dd Sarajevo	0,00	50774	0,00	304.644,00	1,096	1,46
53	SPLONUM dd Sanski Most	0,00	2047	0,00	0,00	1,113	0,00
54	SARAJEVSKA PIVARA dd Sarajevo	0,00	2375	0,00	32.300,00	0,113	0,15
55	SANITEKS dd Velika Kladuša	0,00	21493	0,00	98.867,80	4,648	0,47
56	IP SVJETLOST dd Sarajevo	0,00	22240	0,00	26.688,00	2,497	0,13
57	TELECOM SRPSKE ad Banjaluka	0,00	279367	0,00	430.253,12	0,057	2,06
58	TELEKOM SLOVENIJE d.d. Ljubljana, R. Slovenija	0,00	350	0,00	65.407,84	0,005	0,31
59	MANN-HUMMEL BA dd Tešanj	0,00	18840	0,00	339.120,00	3,459	1,62
60	UNION-INŽENJERING dd Bihać	0,00	20428	0,00	83.550,52	8,711	0,40
61	VODOVOD ad Banjaluka	0,00	710000	0,00	475.700,00	2,004	2,28
62	ŽITOPRERADA dd Bihać - - u stečaju	0,00	14094	0,00	0,00	7,486	0,00
					20.883.999,23	100,00	

Dodatak

- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

Prilog broj 2

Naziv fonda:

ZIF FORTUNA FOND dd

Registarski broj fonda:

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

DUF KAPITAL INVEST doo Mostar

Matični broj društva za upravljanje:

4263011810000

JIB društva za upravljanje:

4263012890007

JIB zatvorenog investicijskog fonda:

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o finansijskom položaju)
na dan 31.12.2012. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	21.576.579	22.480.805
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	656.105	881.071
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	20.883.999	21.572.534
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	0	0	4	17.220.703	17.737.392
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	3.663.296	3.835.141
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0	6	0	0
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7	0	0
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8	0	0
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9	0	0
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	36.475	27.200
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1	261	0
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2	0	0
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3	0	0
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	35.915	26.901
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5	299	299
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6	0	0
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7	0	0
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8	0	0
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	1	9	0	0
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0	0	0
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+40+41+42)	0	2	1	120.517	49.287
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2	57.991	23.775
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3	0	0
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4	57.991	23.775
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5	0	0
41	II-Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6	8.781	7.244
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	800	800
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8	0	0
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9	0	0
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	7.981	6.444
42	III- Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1	53.746	18.268
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	0	3	2	53.746	18.268
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	0	0
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	3	4	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5	0	0
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6	0	0

44	V - Dugoročne obveze (038+039)	0	3	7	0	0
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8	0	0
449	2. Ostale dugoročne obveze	0	3	9	0	0
45	VI - Ostale obveze Fonda	0	4	0	0	0
46	VII - Odložene porezne obveze	0	4	1	0	0
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	0	0
	C.NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	21.456.062	22.431.518
	D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062+065)	0	4	4	21.456.062	22.431.518
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	53.657.688	53.657.688
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	53.657.688	53.657.688
501	2. Udjeli	0	4	7	0	0
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8	3.796.770	3.796.770
510	1. Emisiona premija	0	4	9	1.977.136	1.977.136
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0	1.819.634	1.819.634
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1	-9.530.341	-14.599.587
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	-9.530.341	-14.599.587
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3	0	0
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4	0	0
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5	0	0
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	5	6	0	0
530	Zakonske rezerve	0	5	7	0	0
531	Ostale rezerve	0	5	8	0	0
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9	11.755.302	11.755.302
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	11.755.302	11.755.302
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1	0	0
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	-19.532.574	-14.244.242
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	-14.244.242	-8.852.248
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	-5.288.333	-5.391.994
56	VII - Nerealizovan dobit/gubitak (066+067)	0	6	5	-18.690.784	-17.934.413
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	7.865.126	8.244.866
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-26.555.910	-26.179.279
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	2.235.737	2.235.737
	F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	9,60	10,03
	G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	5.730.021	5.730.021
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	5.730.021	5.730.021

Mjesto Cazin
Datum 31.12.2012..g.

DIREKTOR DRUŠTVA:
Mag. Igor Adlešić dipl.oec

DIREKTOR FONDA:
Dragana Bajrić dipl.iur.

CERT.RAČUNOVODA:
M.P. Hamdija Velagic dipl. oec

Prilog broj 3

Naziv Fonda:

ZIF FORTUNA FOND dd

Registarski broj Fonda:

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

DUF KAPITAL INVEST doo Mostar

Matični broj društva za upravljanje:

JIB društva za upravljanje:

4263011810000

JIB investicionog Fonda:

4263012890007

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.12.2012.godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina *
1	2		3		4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	633.304	545.181
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	633.304	545.181
701, 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	2	0	4	0	0
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5	0	0
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6	0	0
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	5.679	199.573
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	5.679	199.573
711	2. Realizovani dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9	0	0
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0	0	0
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1	0	0
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	427.453	469.972
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	279.269	258.827
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	14.870	24.113
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5	0	0
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	8.130	8.197
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	3.803	3.300
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	9.600	9.600
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9	0	0
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	111.782	165.936
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	5.502.473	5.677.156
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	289.480	375.731
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3	0	0
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4	0	0
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5	5.212.993	5.301.425
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6	0	0
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	5.290.943	5.402.375
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8	2.610	10.380
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9	2.610	10.380
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0	0	0
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2	0	0
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3	0	0
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4	0	0
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	5.288.333	5.391.994

	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6	0	0
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7	0	0
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8	0	0
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9	0	0
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0	0	0
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	5.288.333	5.391.994
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	2	4	2	0	7.543.739
720	1.Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3	0	7.543.739
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4	0	0
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5	0	0
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6	0	0
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7	0	0
729	6. Ostali nerealizovani gubici	2	4	8	0	0
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9	1.117.573	10.464.868
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	1.117.573	10.464.868
621	sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1	0	0
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2	0	0
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3	0	0
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4	0	0
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5	0	0
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6	0	0
	2.Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7	1.117.573	2.921.129
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1.Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8	0	0
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	6.405.906	8.313.124
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Mjesto Cazin

Datum 31.12.2012..g.

DIREKTOR DRUŠTVA:

Mag. Igor Adlešić dipl.oec

DIREKTOR FONDA:

Dragana Bajrić dipl.iur.

CERT.RAČUNOVOĐA:

M.P. Hamdija Velagic dipl. oec

Prilog broj 3

Naziv Fonda: ZIF FORTUNA FOND dd
 Registarski broj Fonda: ZJP-031-03
 Naziv društva za upravljanje: DUF KAPITAL INVEST doo Mostar
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje: 4263011810000
 JIB investicionog Fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
 (Izveštaj o tokovima gotovine)
 za period od 01.01. do 31.12.2012. godine

Opis	AOP			Iznos		Indeks
				Tekući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	1.242.892	2.558.963	0,49
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	573.907	1.438.903	0,40
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	625.383	598.538	1,04
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	2.610	21.521	0,12
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5	0	0	
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	40.992	500.002	0,08
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.467.858	1.784.346	0,82
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8	0	0	
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	1.084.414	1.335.135	0,81
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	0	0	#DIV/0!
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	244.008	266.160	0,92
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2	0	0	
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	14.870	24.113	0,62
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	3.803	3.300	1,15
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	9.600	9.600	1,00
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	110.498	145.702	0,76
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7	0	0	#DIV/0!
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	666	336	1,98
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	4	1	9	0	774.617	0,00
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	224.966	0	#DIV/0!
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1	0	0	
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije dionica	4	2	2	0	0	
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3	0	0	
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	0	0	
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	0	0	
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6	0	0	
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7	0	0	
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8	0	0	
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9	0	0	
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	1.242.892	2.558.963	0,49
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	1.467.858	1.784.346	0,82
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	0	774.617	0,00
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	224.966	0	
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	881.071	106.455	8,28
H. Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5	0	0	
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6	0	0	
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	656.105	881.071	0,74
(434+432-433+435-436)	4	3	8	656.105	881.071	

Mjesto
Datum

Cazin
31.12.2012..g.

DIREKTOR DRUŠTVA:
Mag. Igor Adlešić dipl.oec

DIREKTOR FONDA:
Dragana Bajrić dipl.iur. M.P.

CERT.RAČUNOVODA:
Hamdija Velagić dipl. oec

Prilog broj 4

Naziv Fonda: ZIF FORTUNA FOND dd
Registarski broj Fonda: ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: DUF KAPITAL INVEST doo Mostar
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje: 4263011810000
JIB investicionog Fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za period od 01.01. do 31.12.2012. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina *
1	2	3			4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	-975.456	-3.745.147
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-5.288.333	-5.391.994
3.	Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	3	0	3	-756.370	-2.921.129
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	5.069.246	4.567.977
5.	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	3	0	5	0	0
6.	Revalorizacije rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6	0	0
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7	0	0
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	3	0	8	0	0
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	3	0	9	0	0
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	-975.456	-3.745.147
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	22.431.518	26.176.665
13.	Na kraju perioda	3	1	3	21.456.062	22.431.518
14.	Broj udjela /dionica Fonda u periodu	3	1	4	2.235.737	2.235.737
15.	Broj udjela /dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	2.235.737	2.235.737
16.	Izdati udjeli /dionice u toku perioda	3	1	6	0	0
17.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3	1	7	0	0
18.	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	2.235.737	2.235.737

Mjesto Cazin

Datum 31.12.2012..g.

DIREKTOR DRUŠTVA:
Mag. Igor Adlešić dipl.oec

DIREKTOR FONDA:
Dragana Bajrić dipl.iur.

CERT.RAČUNOVOĐA:
M.P. Hamdija Velagic dipl. oec

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2012.g.

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "FORTUNA FOND" d.d., ZIF "FORTUNA FOND" d.d., N. Pozderca 19/II, Cazin	
broj telefona i telefaksa:	037 510 014	
e-mail adresu:	kapitali@bih.net.ba	
web:	www.kapitalinvest.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-03	
ime i prezime direktora Fonda;	Dragana Bajrić	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Sergej Goriup, predsjednik Marko Konič, član Gregor Razboršek, član	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Jasmina Koldžić, predsjednik Emina Kečanović, član Jasminka Gajić, član	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko doo Sarajevo, Džemala Bijedića 185 , Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	HYPO Alpe Adria Bank d.d. Mostar, Kneza Branimira , Mostar	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "KAPITAL INVEST" d.o.o. Mostar, "KAPITAL INVEST" d.o.o. Mostar, Kneza Branimira 2, Mostar	
broj telefona i telefaksa:	037 510 014	
e-mail adresu:	kapitali@bih.net.ba	
web:	www.kapitalinvest.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje br. 03-19-130/00 od 19.09.2000.g.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje br. 05-19-149/00 od 13.10.2000.g.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Igor Adlešić, direktor Nuriya Mulalić, izvršni direktor	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Marjanca Drame, predsjednik Nataša Mahne, član Vladimir Jukić, član	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	društvo nema odbora za reviziju	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko doo Sarajevo, Džemala Bijedića 185 , Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	HYPO Alpe Adria Bank d.d. Mostar, Kneza Branimira , Mostar	

Naziv fonda :

ZIF FORTUNA FOND dd

PRILOG 2

Registarski broj fonda :

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

DUF KAPITAL INVEST doo Mostar

Matični broj društva za upravljanje:

4263011810000

JIB društva za upravljanje:

4263012890007

JIB investicionog fonda:

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2012.g.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
Ulaganja u dionice emitenta sa sjedištem u F BiH													
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63.457.358	178.074	0,28%	69,93	18,71	3.332.013,84	15,49%	AKTIVNO	0,49%	105.269,77	preko 15 % u neto imovini, rok za usaglašavanja - u skladu s zakonom
2	BNT Hidraulika d.d. Novi Travnik	BHNTRK1	51.426	12.856	25,00%	170,44	92,00	1.182.752,00	5,50%	PROCJENA			
3	Bihačka Pivovara d.d. Bihać	BIPVR	2.545.370	58.730	2,31%	46,60	9,50	557.935,00	2,59%	PROCJENA			
4	Bimes d.d. Bihać	BMESR	45.188	2.754	6,09%	54,15	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
5	Bira d.d. Bihać	BIRBRK4	1.941.077	82.516	4,25%	26,66	4,38	361.420,08	1,68%	PROCJENA			
6	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714.977	12.328	1,72%	3,22	2,00	24.656,00	0,11%	AKTIVNO			
7	Bosna d.d. Cazin - u stečaju	BOCZR	521.799	38.799	7,44%	18,04	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
8	Bosnalijek d.d. Sarajevo	BSNLR	7.829.987	12.645	0,16%	257,08	14,00	177.030,00	0,82%	AKTIVNO			
9	DD DI "Sanica" Sanica u stečaju	SANCRK5	425.931	19.695	4,62%	12,69	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
10	Dubrava d.d. Cazin	DBRCR	122.327	17.016	13,91%	30,40	30,40	517.300,01	2,40%	PROCJENA			
11	E - RKG d.d. Bihać	ERKGRK2	291.677	124.317	0,70%	5,20	2,98	369.992,26	1,72%	AKTIVNO			
12	Energoinvest - TAT d.d. Sarajevo - u stečaju	ETATRK1	3.913.603	978.397	25,00%	3,12	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
13	Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	17.657.682	14.769	2,50%	26,86	5,20	76.846,06	0,36%	PROCJENA			
14	Enker d.d. Tešanj	ENKTRK2	590.641	72.919	25,00%	203,12	4,41	321.572,79	1,49%	PROCJENA			
15	Fabrika Duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	1.281.712	10.579	0,83%	168,82	62,10	656.955,90	3,05%	AKTIVNO			
16	Finvest Drvar d.d. Drvar	FINDR	5.406.352	207.094	3,83%	4,83	3,65	755.893,10	3,51%	PROCJENA			
17	Hotel Sanus d.d. Sanski Most	HSNMRK2	11.415	1.236	10,83%	364,08	23,77	29.379,72	0,14%	PROCJENA			
18	Hoteli Ilidža d.d. Ilidža	HTILRK2	394.138	2.234	0,57%	445,63	30,00	67.020,00	0,31%	PROCJENA			
19	HUT Aduna d.d. Bihać	HTADRK1	193.210	15.303	7,92%	373,78	22,27	340.797,81	1,58%	PROCJENA			
20	IP Svjetlost d.d. Sarajevo	SVIPR	890.633	22.240	2,50%	12,27	1,20	26.688,00	0,12%	AKTIVNO			
21	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	30.354.369	74.929	0,25%	107,44	22,55	1.689.836,27	7,86%	AKTIVNO			
22	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	JPEMR	7.361.660	33.212	0,45%	252,89	32,01	1.063.116,12	4,94%	AKTIVNO			
23	JP HT d.d. Mostar	HTKMR	31.586.325	284.520	0,90%	54,71	6,40	1.820.928,00	8,46%	AKTIVNO			
24	Klas d.d. Sarajevo	KLASR	5.093.364	52.831	1,04%	50,02	4,68	247.249,08	1,15%	AKTIVNO			
25	Krajinaputevi d.d. Bihać - u stečaju	KRJPRK2	481.924	86.739	18,00%	31,00	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
26	Magic d.d. Bihać	MGCBR	5.570	1.392	24,99%	35,91	31,67	44.084,64	0,20%	PROCJENA			
27	Mann + Hummel BA d.d. Tešanj	UNFTRK2	544.616	18.840	3,46%	208,99	18,00	339.120,00	1,58%	AKTIVNO			
28	Novitet d.d. Bosanski Petrovac - u stečaju	NOVTR	570.299	101.034	17,72%	14,35	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
29	Polietilenka d.d. Bihać - u stečaju	POETRK2	802.671	11.523	1,44%	16,86	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
30	Rad d.d. Cazin	RADCR	1.013.542	97.655	9,64%	63,18	2,83	276.305,06	1,28%	PROCJENA			
31	RMU Kamengrad d.d. Sanski Most	RMUKR	265.635	4.000	1,51%	75,00	50,00	200.000,00	0,93%	AKTIVNO			
32	Saniteks d.d. Velika Kladuša	STVKRK4	462.366	21.493	4,65%	205,30	4,60	98.867,80	0,46%	AKTIVNO			
33	Sarajevo - Osiguranje d.d. Sarajevo	SOSOR	4.634.633	50.774	1,10%	197,02	6,00	304.644,00	1,42%	AKTIVNO			
34	Sarajevska Pivara d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2.105.902	2.375	0,11%	16,08	13,60	32.300,00	0,15%	AKTIVNO			
35	Seha - Sana d.d. Sanski Most	SHSSR	144.963	22.651	15,63%	168,96	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			

36	Splonum d.d. Sanski Most	SPLNRK1	183.958	2.047	1,11%	239,36	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
37	Šipad Bina d.d. Bihać - u stečaju	SBNARK1	202.175	18.877	9,34%	227,79	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
38	Tvornica ploča i furnira DI Janj d.d. Donji Vakuf	DTPFRK1	322.024	17.966	5,58%	139,12	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
39	Union - Inženjering d.d. Bihać	UNINRK2	234.507	20.428	8,71%	217,54	4,09	83.550,52	0,39%	PROCJENA			
40	ZIF Herbos Fond d.d. Mostar	HRBFRK2	2.851.523	97.566	3,42%	5,80	5,95	580.361,59	2,70%	AKTIVNO		upravlja isto društvo	
41	ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930	150.772	3,06%	4,15	4,31	649.299,62	3,02%	AKTIVNO			
42	ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253	14.797	0,36%	3,89	2,64	39.064,08	0,18%	AKTIVNO			
43	ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	PVNFRK3	2.021.967	19.000	0,94%	4,94	4,10	77.900,00	0,36%	AKTIVNO			
44	ZIF Prof Plus d.d. Sarajevo	PRPFRK2	5.072.824	244.746	4,82%	3,85	3,48	851.716,08	3,96%	AKTIVNO			
45	Žitoprerađa d.d. Bihać - u stečaju	ZPDHR	188.277	14.094	7,49%	517,95	0,00	0,00	0,00%	PROCJENA			
Ukupno u F BiH									17.196.595,43				

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj

1	Boksit a.d. Milići	BOKS-R-A	17.287.671	150.000	0,87%	0,90	0,90	134.760,00	0,63%	AKTIVNO			
2	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A	441.955.312	1.504.564	0,34%	0,38	0,44	662.008,16	3,08%	AKTIVNO			
3	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385.164.196	58.890	0,02%	1,97	0,44	25.617,15	0,12%	AKTIVNO			
4	Nova Banka a.d. Banja Luka	NOVB-R-E	70.863.294	50.860	0,07%	1,00	0,72	36.670,06	0,17%	AKTIVNO			
5	Rafinerija ulja a.d. Modriča	RFUM-R-A	203.487.123	84.471	0,04%	0,95	0,25	20.712,29	0,10%	AKTIVNO			
6	Semberija PD a.d. Bijeljina	SEMB-R-A	14.170.679	49.792	0,35%	0,42	0,36	17.925,12	0,08%	PROCJENA			
7	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491.383.755	279.367	0,06%	2,13	1,54	430.253,12	2,00%	AKTIVNO			
8	Vodovod a.d. Banja Luka	VDBL-R-A	35.434.161	710.000	2,00%	0,67	0,67	475.700,00	2,21%	AKTIVNO			
9	ZIF BLB - Profit a.d. Banja Luka	BLBP-R-A	1.724.564	70.174	4,07%	29,89	3,00	210.522,00	0,98%	AKTIVNO			
10	ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	INVP-R-A	187.191.287	10.454.514	5,58%	0,23	0,04	439.089,59	2,04%	AKTIVNO			
11	ZIF Jahorina Koin a.d. Pale	JHKP-R-A	1.969.600	95.832	4,87%	8,11	4,00	383.328,00	1,78%	AKTIVNO			
12	ZIF Kristal Invest Fond a.d. Banja Luka	KRIP-R-A	3.224.829	1.144	0,04%	6,74	5,30	6.066,29	0,03%	AKTIVNO			
13	ZIF Polara Invest Fond a.d. Banja Luka	PLRP-R-A	1.679.212	48.415	2,88%	4,85	5,56	269.143,83	1,25%	AKTIVNO			
14	ZIF Privrednik Invest a.d. Banja Luka	PRVP-R-A	1.079.344	52.851	4,90%	7,57	1,18	62.364,18	0,29%	AKTIVNO			
Ukupno u R Srpskoj									3.174.159,79				

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u inostranstvu

1	KRKA, tovarna zdravlja, d.d., Novo mesto	KRKG	35.426.120	4.500	0,01%	124,28	97,79	440.061,75	2,05%	AKTIVNO			
2	LUKA KOPER, pristaniški in logistični sistem, delniška družba	LKPG	14.000.000	500	0,0036%	44,20	15,55	7.774,42	0,04%	AKTIVNO			
3	Telekom Slovenije d.d. Ljubljana	TLSG	6.535.478	350	0,01%	257,21	186,88	65.407,84	0,30%	AKTIVNO			
Ukupno u inostranstvu									513.244,01				
Ukupno u dionice									20.883.999,23				

Ulaganja u obveznice emitenta sa sjedištem u F BiH

	-												
	-												
Ukupno u F BiH													

Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj

	-												
	-												
Ukupno u R Srpskoj													

Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u inostranstvu

	-												
	-												
Ukupno u inostranstvu													
Ukupno u obveznice													

Ulaganja u udjele OIF iz F BiH

	-												
	-												

Ukupno u F BiH

Ulaganja u udjele OIF iz R Srpske

	-												
	-												
<i>Ukupno u R Srpskoj</i>													
<i>Ulaganja u udjele OIF iz inostranstva</i>													
	-												
	-												
<i>Ukupno u inostranstvu</i>													
<i>Ukupno u udjele OIF-ova</i>													
<i>Ulaganja u ----- u F BiH</i>													
	-												
	-												
<i>Ukupno u F BiH</i>													
<i>Ulaganja u -----u R Srpskoj</i>													
	-												
	-												
<i>Ukupno u R Srpskoj</i>													
<i>Ulaganja u ----- u inostranstvu</i>													
	-												
	-												
<i>Ukupno u inostranstvu</i>													
<i>Ukupno u -----</i>													
<i>Ukupna vrijednost ulaganja fonda</i>										20.883.999,23			

Naziv fonda : ZIF FORTUNA FOND dd
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-03
 Naziv društva za upravljanje: DUF KAPITAL INVEST doo Mostar
 Matični broj društva za upravljanje: 4263011810000
 JIB društva za upravljanje: 4263012890007
 JIB investicionog fonda: 4263012890007

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA MJESEC DECEMBAR 2012. godine

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	6(2+3+4+5)	7	8	9	10	11(7+8+9+10)	12 (7-11)	13	11(12/13)
1.12.2012	962.158,24	20.738.852,61	92.683,98	0	21.793.694,83	57.990,50	9.740,47	21.916,17	0,00	89.647,14	21.704.047,69	2.235.737	9,71
2.12.2012	962.158,24	20.738.852,61	92.683,98	0	21.793.694,83	57.990,50	9.740,47	21.916,17	0,00	89.647,14	21.704.047,69	2.235.737	9,71
3.12.2012	978.569,51	20.775.035,65	82.461,06	0	21.836.066,22	57.990,50	9.740,47	21.916,17	0,00	89.647,14	21.746.419,08	2.235.737	9,73
4.12.2012	1.003.322,91	20.788.750,58	70.084,36	0	21.862.157,85	57.990,50	9.740,47	21.916,17	0,00	89.647,14	21.772.510,71	2.235.737	9,74
5.12.2012	990.469,78	20.803.133,95	65.398,71	0	21.859.002,44	57.990,50	7.937,01	0,00	0,00	65.927,51	21.793.074,93	2.235.737	9,75
6.12.2012	991.927,07	20.790.918,21	71.587,06	0	21.854.432,34	57.990,50	3.225,45	0,00	0,00	61.215,95	21.793.216,39	2.235.737	9,75
7.12.2012	1.004.303,77	20.762.295,57	71.587,06	0	21.838.186,40	57.990,50	3.225,45	0,00	0,00	61.215,95	21.776.970,45	2.235.737	9,74
8.12.2012	1.004.303,77	20.762.295,57	71.587,06	0	21.838.186,40	57.990,50	3.225,45	0,00	0,00	61.215,95	21.776.970,45	2.235.737	9,74
9.12.2012	1.004.303,77	20.762.295,57	71.587,06	0	21.838.186,40	57.990,50	3.225,45	0,00	0,00	61.215,95	21.776.970,45	2.235.737	9,74
10.12.2012	1.008.348,51	20.774.970,37	77.775,41	0	21.861.094,29	57.990,50	1.354,98	0,00	0,00	59.345,48	21.801.748,81	2.235.737	9,75
11.12.2012	1.020.725,21	20.817.010,63	77.775,41	0	21.915.511,25	57.990,50	1.480,91	0,00	0,00	59.471,41	21.856.039,84	2.235.737	9,78
12.12.2012	1.033.101,91	20.834.976,09	77.775,41	0	21.945.853,41	58.434,69	1.480,91	0,00	0,00	59.915,60	21.885.937,81	2.235.737	9,79
13.12.2012	1.044.269,44	20.935.051,08	77.775,41	0	22.057.095,93	57.990,50	925,93	0,00	0,00	58.916,43	21.998.179,50	2.235.737	9,84
14.12.2012	1.056.646,14	20.898.911,45	73.779,77	0	22.029.337,36	57.990,50	996,13	0,00	0,00	58.986,63	21.970.350,73	2.235.737	9,83
15.12.2012	1.056.646,14	20.898.911,45	73.779,77	0	22.029.337,36	57.990,50	996,13	0,00	0,00	58.986,63	21.970.350,73	2.235.737	9,83
16.12.2012	1.056.646,14	20.898.911,45	73.779,77	0	22.029.337,36	57.990,50	996,13	0,00	0,00	58.986,63	21.970.350,73	2.235.737	9,83
17.12.2012	1.069.022,84	21.241.680,40	91.622,24	0	22.402.325,48	538.145,73	996,13	0,00	0,00	539.141,86	21.863.183,62	2.235.737	9,78
18.12.2012	601.244,31	21.228.255,63	79.245,54	0	21.908.745,48	57.990,50	996,13	0,00	0,00	58.986,63	21.849.758,85	2.235.737	9,77
19.12.2012	608.625,24	21.428.484,57	70.864,48	0	22.107.974,29	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	22.049.983,79	2.235.737	9,86
20.12.2012	643.235,14	21.403.441,36	36.213,78	0	22.082.890,28	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	22.024.899,78	2.235.737	9,85
21.12.2012	643.235,14	21.473.260,48	36.213,78	0	22.152.709,40	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	22.094.718,90	2.235.737	9,88
22.12.2012	643.235,14	21.473.260,48	36.213,78	0	22.152.709,40	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	22.094.718,90	2.235.737	9,88
23.12.2012	643.235,14	21.473.260,48	36.213,78	0	22.152.709,40	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	22.094.718,90	2.235.737	9,88
24.12.2012	643.013,14	21.386.215,83	48.466,71	0	22.077.695,68	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	22.019.705,18	2.235.737	9,85
25.12.2012	643.013,14	21.164.842,60	48.466,71	0	21.856.322,45	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	21.798.331,95	2.235.737	9,75
26.12.2012	643.013,14	21.223.613,54	48.466,71	0	21.915.093,39	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	21.857.102,89	2.235.737	9,78
27.12.2012	643.013,14	21.204.922,46	48.466,71	0	21.896.402,31	57.990,50	0,00	0,00	0,00	57.990,50	21.838.411,81	2.235.737	9,77
28.12.2012	655.252,57	20.853.544,14	36.474,50	0	21.545.271,21	59.748,16	0,00	0,00	0,00	59.748,16	21.485.523,05	2.235.737	9,61
29.12.2012	655.252,57	20.853.544,14	36.474,50	0	21.545.271,21	59.748,16	0,00	0,00	0,00	59.748,16	21.485.523,05	2.235.737	9,61
30.12.2012	655.252,57	20.853.544,14	36.474,50	0	21.545.271,21	59.748,16	0,00	0,00	0,00	59.748,16	21.485.523,05	2.235.737	9,61
31.12.2012	656.105,28	20.883.999,23	36.474,50	0	21.576.579,01	57.990,50	8.780,71	53.745,56	0,00	120.516,77	21.456.062,24	2.235.737	9,60
Ukupno	26.223.649,05	651.127.042,32	1.948.453,50	0,00	679.299.144,87	2.283.577,90	78.804,78	141.410,24	0,00	2.503.792,92	676.795.351,95		
ProsjeK	845.924,16	21.004.098,14	62.853,34	0,00	21.912.875,64	73.663,80	2.542,09	4.561,62	0,00	80.767,51	21.832.108,13	2.235.737,00	9,77

Obračun upravljačke provizije:

osnovica 21.197.130,60

% 1,25%

Iznos 22.080,34

Varijabilna upravljačka provizija 31.665,22

Ukupno: 53.745,56

Naziv fonda :
 Registarski broj
 Naziv društva za
 Matični broj
 JIB društva za
 JIB

ZIF FORTUNA FOND dd
ZJP-031-03
DUF KAPITAL INVEST doo Mostar
4263011810000
4263012890007

PRILOG 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2012.g.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	20.883.999,23	96,79
2.	Obveznice	0	0,00
3.	Ostali vrijednosni papiri	0	0,00
4.	Depoziti i plasmani	0	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	656.105,28	3,04
6.	Nekretnine	0	0,00
7.	Ostala imovina	36.474,50	0,17
I	UKUPNA IMOVINA	21.576.579,01	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	120.516,77	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	21.456.062,24	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	2.235.737	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	9,60	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	4,20	

Naziv fonda :

ZIF FORTUNA FOND dd

Registarski broj fonda :

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

DUF KAPITAL INVEST doo Mostar

Matični broj društva za upravljanje:

4263011810000

JIB društva za upravljanje:

4263012890007

JIB investicionog fonda:

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

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2010	2009	2008
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	9,18	9,94	14,44	14,18	24,06
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	10,03	12,69	11,34	22,59	26,87
Najniža cijena	3,30	3,80	4,42	4,02	5,50
Najviša cijena	4,20	4,30	3,91	5,23	15,80
Prosječna cijena	3,74	4,00	4,03	4,63	11,34

Naziv fonda :

ZIF FORTUNA FOND dd

Registarski broj fonda :

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

DUF KAPITAL INVEST doo Mostar

Matični broj društva za upravljanje:

JIB društva za upravljanje:

4263011810000

JIB investicionog fonda:

4263012890007

PRILOG 4

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU 01.01.-31.12.2012.g.**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	279.268,56	65,33
Naknada Registru	11.893,64	2,78
Naknada depozitaru	9.600,00	2,25
Naknada za reviziju	3.802,50	0,89
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00
Naknada berzi	11.517,00	2,69
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	14.869,97	3,48
Troškovi servisiranja dioničara	2.889,90	0,68
Naknade i troškovi nadzornog odbora	6.659,74	1,56
Naknade i troškovi direktora fonda	58.769,02	13,75
Ostali troškovi	28.182,22	6,59
Ukupno troškovi:	427.452,55	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	21.565.591	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	1,98	

JIB investicionog fonda:

4263012890007

[illegible]

Naziv fonda :

ZIF FORTUNA FOND dd

Registarski broj fonda :

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

DUF KAPITAL INVEST doo Mostar

Matični broj društva za upravljanje:

PRILOG 5a

JIB društva za upravljanje:

4263011810000

JIB investicionog fonda:

4263012890007

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

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
AW Broker doo	661.684,60	39,99	3.668,44	0,55%
NOVA BANKA - BROKER NOVA Ba	993.109,97	60,01	5.112,89	0,51%
Ukupno	1.654.794,57	100,00	8.781,33	

Naziv fonda :

Registarski broj fonda :

Naziv društva za upravljanje:

Matični broj društva za upravljanje:

JIB društva za upravljanje:

JIB investicionog fonda:

ZIF FORTUNA FOND dd

ZJP-031-03

DUF KAPITAL INVEST doo Mostar

4263011810000

4263012890007

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.-31.12.2012.g.

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	22.431.518,16	26.176.664,57
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.235.737	2.235.737
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	10,03	11,71
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	21.456.062,24	22.431.518,16
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.235.737	2.235.737
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	9,60	10,03
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,01982	0,01802
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00026	0,00765
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0	0
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-0,0435	-0,1431

Naziv fonda :	<u>ZIF FORTUNA FOND dd</u>
Registarski broj fonda :	<u>ZJP-031-03</u>
Naziv društva za	<u>DUF KAPITAL INVEST doo Mostar</u>
Matični broj društva za	
JIB društva za upravljanje:	<u>4263011810000</u>
JIB investicionog fonda:	<u>4263012890007</u>

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.-31.12.2012.g.

PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH Telekom BIH dd Sarajevo - iz	BHTSR	178.074	0,32	57.792,48
BH Telekom BIH dd Sarajevo	BHTSR	178.074	1,73	308.681,93
Bosnalijek dd Sarajevo	BSNLR	25.290	0,28	7.081,30
JP ELEKTROPRIVREDA BH dd	JPESR	74.879	0,02	1.648,59
FDS dd Sarajevo	FDSSR	10.479	3,50	36.676,50
Krka dd Novo Mesto	KRKG	4.500	2,35	10.561,48
Nova banka ad Banjaluka	NOVB-R-E	50.860	0,11	5.696,00
Bihaćka pivovara dd Bihać	BIPVR	58.730	0,59	34.650,70
HT dd Mostar za 2011.g.	HTKMR	284.520	0,25	70.037,90
HT dd Mostar za 2010.g.	HTKMR	284.520	0,12	34.142,40
Telekom Slovenije dd Ljubljana	TLSG	350	10,95	3.831,61
TELEKOM SRPSKE ad Banjaluk	TLKM-R-A	279.367	0,12	32.325,24
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	279.367	0,11	30.178,37
				633.304,50



Društvo za upravljanje fondovima «KAPITAL INVEST» d.o.o. Mostar
Mostar, Kneza Branimira 2; tel: +387 36 326-316 i fax: 036 333-672
Bihać, Safvet bega Bašagića 29; tel: +387 37 313-202 i fax: 037 311-878; e-mail: kapitali@bih.net.ba

Izveštaj Uprave o poslovanju ZIF FORTUNA FOND d.d. Cazin za razdoblje od 01.01. – 31.12.2012.godine

Tvrtka:

Zatvoreni investicijski fond FORTUNA FOND d.d. Cazin

Sjedište i poslovna adresa:

Cazin, Nurije Pozdeca 19/2

Naziv Društva koje upravlja Fondom:

Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar

Kapital koji je registriran kod Komisije za VP je iznosio 53.657.688 KM, podijeljen na 2.235.737 dionice nominalne vrijednosti 24,00 KM.

Portfelj fonda sastoji se od imovine kod 69 emitenata: dionica kod 62 emitenata i udjela u d.o.o. u 7 emitenata.

I STANJE I STRUKTURA PORTFELJA NA DAN 31.12.2012. GODINE

a) stanje portfelja

Dionice

Emitent	Količina	Fer vrijednost ulaganja	% u ukupnom broju VP emitenta	% u NVI Fonda
BH Telecom d.d. Sarajevo	178.074	3.332.013,84	0,28%	15,49%
Bihaćka Pivovara d.d. Bihać	58.730	557.935,00	2,31%	2,59%
Bimes d.d. Bihać	2.754	0,00	6,09%	0,00%
Bira d.d. Bihać	82.516	361.420,08	4,25%	1,68%
Bitumenka d.d. Sarajevo	12.328	24.656,00	1,72%	0,11%
BNT Hidraulika d.d. Novi Travnik	12.856	1.182.752,00	25,00%	5,50%
Boksit a.d. Milići	150.000	134.760,00	0,87%	0,63%
Bosna d.d. Cazin	38.799	0,00	7,44%	0,00%
Bosnalijek d.d. Sarajevo	12.645	177.030,00	0,16%	0,82%
DD DI "Sanica" Sanica	19.695	0,00	4,62%	0,00%
Dubrava d.d. Cazin	17.016	517.300,01	13,91%	2,40%

E - RKG d.d. Bihać	72.919	321.572,79	25,00%	1,49%
Energoinvest - TAT d.d. Sarajevo - u stečaju	978.397	0,00	25,00%	0,00%
Energoinvest d.d. Sarajevo	124.317	369.992,26	0,70%	1,72%
Enker d.d. Tešanj	14.769	76.846,06	2,50%	0,36%
Fabrika Duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	10.579	656.955,90	0,83%	3,05%
Finvest Drvar d.d. Drvar	207.094	755.893,10	3,83%	3,51%
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	1.504.564	662.008,16	0,34%	3,08%
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	58.890	25.617,15	0,02%	0,12%
Hotel Sanus d.d. Sanski Most	1.236	29.379,72	10,83%	0,14%
Hoteli Iliđa d.d. Iliđa	2.234	67.020,00	0,57%	0,31%
HUT Aduna d.d. Bihać	15.303	340.797,81	7,92%	1,58%
IP Svjetlost d.d. Sarajevo	22.240	26.688,00	2,50%	0,12%
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	74.929	1.689.836,27	0,25%	7,86%
JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	33.212	1.063.116,12	0,45%	4,94%
JP HT d.d. Mostar	284.520	1.820.928,00	0,90%	8,46%
Klas d.d. Sarajevo	52.831	247.249,08	1,04%	1,15%
Krajinaputevi d.d. Bihać	86.739	0,00	18,00%	0,00%
KRKA, tovarna zdravlja, d.d., Novo mesto	4.500	440.061,75	0,013%	2,05%
LUKA KOPER, pristaniški in logistični sistem, delniška družba	500	7.774,42	0,004%	0,04%
Magic d.d. Bihać	1.392	44.084,64	24,99%	0,20%
Mann + Hummel BA d.d. Tešanj	18.840	339.120,00	3,46%	1,58%
Nova Banka a.d. Banja Luka	50.860	36.670,06	0,07%	0,17%
Novitet d.d. Bosanski Petrovac - u stečaju	101.034	0,00	17,72%	0,00%
Polietilenka d.d. Bihać - u stečaju	11.523	0,00	1,44%	0,00%
Rad d.d. Cazin	97.655	276.305,06	9,64%	1,28%
Rafinerija ulja a.d. Modriča	84.471	20.712,29	0,04%	0,10%
RMU Kamengrad d.d. Sanski Most	4.000	200.000,00	1,51%	0,93%
Saniteks d.d. Velika Kladuša	21.493	98.867,80	4,65%	0,46%
Sarajevo - Osiguranje d.d. Sarajevo	50.774	304.644,00	1,10%	1,42%
Sarajevska Pivara d.d. Sarajevo	2.375	32.300,00	0,11%	0,15%
Seha - Sana d.d. Sanski Most	22.651	0,00	15,63%	0,00%
Semberija PD a.d. Bijeljina	49.792	17.925,12	0,35%	0,08%
Splonum d.d. Sanski Most	2.047	0,00	1,11%	0,00%
Šipad Bina d.d. Bihać - u stečaju	18.877	0,00	9,34%	0,00%
Telekom Slovenije d.d. Ljubljana	350	65.407,84	0,01%	0,30%
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	279.367	430.253,12	0,06%	2,00%
Tvornica ploča i furnira DI Janj d.d. Donji Vakuf	17.966	0,00	5,58%	0,00%
Union - Inženjering d.d. Bihać	20.428	83.550,52	8,71%	0,39%
Vodovod a.d. Banja Luka	710.000	475.700,00	2,00%	2,21%
Žitoprerada d.d. Bihać - u stečaju	14.094	0,00	7,49%	0,00%
		17.315.143,97		80,49%

Dionice zatvorenih investicijskih fondova

Rb.	Emitent	Količina	Fer vrijednost ulaganja	% u ukupnom broju VP emitenta	% u NVI Fonda
1	ZIF BLB - Profit a.d. Banja Luka	70.174	210.522,00	4,07%	0,98%
2	ZIF Herbos Fond d.d. Mostar	97.566	580.361,59	3,42%	2,70%
3	ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	10.454.514	439.089,59	5,58%	2,04%
4	ZIF Jahorina Koin a.d. Pale	95.832	383.328,00	4,87%	1,78%
5	ZIF Kristal Invest Fond a.d. Banja Luka	1.144	6.066,29	0,04%	0,03%
6	ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	150.772	649.299,62	3,06%	3,02%
7	ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	14.797	39.064,08	0,36%	0,18%

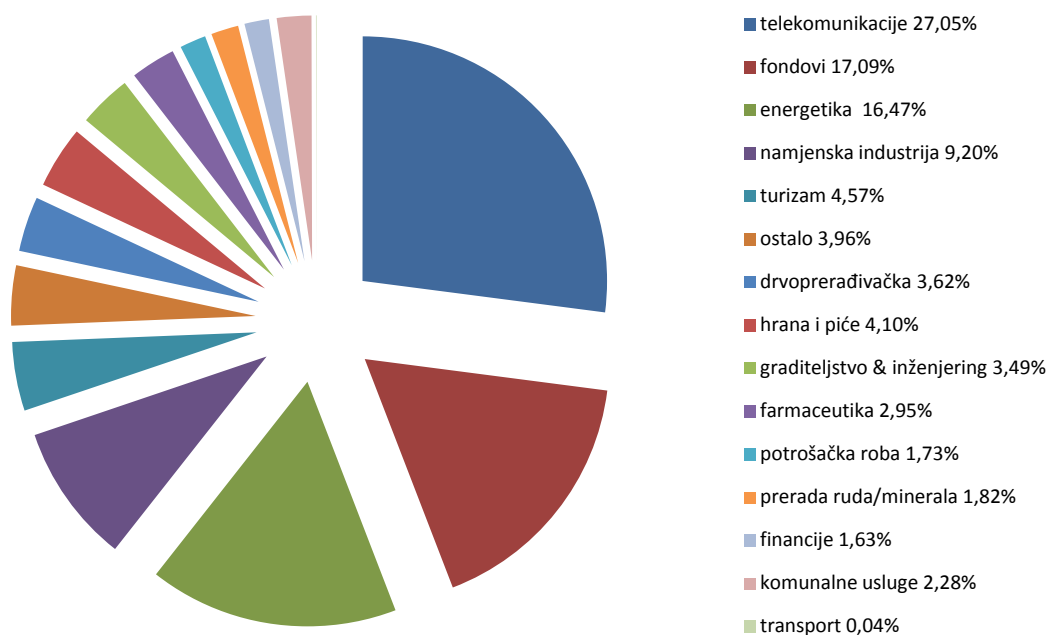
8	ZIF Polara Invest Fond a.d. Banja Luka	48.415	269.143,83	2,88%	1,25%
9	ZIF Prevent Invest d.d. Sarajevo	19.000	77.900,00	0,94%	0,36%
10	ZIF Privrednik Invest a.d. Banja Luka	52.851	62.364,18	4,90%	0,29%
11	ZIF Prof Plus d.d. Sarajevo	244.746	851.716,08	4,82%	3,96%
			3.568.855,26		16,59%

Udjeli u d.o.o. –vanbilansni portfelj

Rb.	Emitent	Količina	Fer vrijednost ulaganja	% u ukupnom broju VP emitenta	% u NVI Fonda
1	Amratex d.d. Bosanska Krupa	25,35	0,00	25,35	0,00%
2	Auto Comerc d.o.o. Bihać	0,00	0,00	0,00	0,00%
3	HUTP Kladušnica d.d. Velika Kladuša	22,49	0,00	22,49	0,00%
4	Medic d.d. Cazin	6,18	0,00	6,18	0,00%
5	Stolački Podrum d.o.o. Stolac	0,00	0,00	0,00	0,00%
6	ŠIP Una d.d. Bosanska Krupa	0,00	0,00	0,00	0,00%
7	VITA-VI d.o.o. Čapljina	0,00	0,00	0,00	0,00%
			0,0000		0,00%

UKUPNO PORTFELJ: dionice, ZIF, udjeli u d.o.o		20.883.999,2300		97,08%
--	--	------------------------	--	---------------

b) SEKTORSKA STRUKTURA PORTFELJA FONDA NA DAN 31.12.2012. GODINE



II FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

a) BILANCA STANJA

Ukupna vrijednost imovine na kraju 2012. godine iznosi 21.576,579 hiljadu KM što je smanjenje od 4% % u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupan iznos novčanih sredstava Fonda na dan 31.12.2012. god. je 656 hiljadu KM a odnosi se na tekuća sredstva na ŽR kod Hypo Alpe Adria Banke.

Ukupna fer vrijednost ulaganja Fonda iznosi 20.884 hiljadu KM, što po strukturi predstavlja finansijska sredstva klasificirana kao raspoloživa sredstva za prodaju u visini 3.663 hiljadu KM i ulaganja u finansijska sredstva kroz bilans uspjeha u visini 17.221 hiljadu KM.

Potraživanja Fonda od iznose 36 hiljadu KM, i gotovo u cijelosti se odnose na dividendu.

Obveze Fonda na dan 31.12.2012. godine iznose 121 hiljadu KM i u najvećem dijelu se odnose na obveze prema Društvu.

Revalorizacijske rezerve u iznosu od 9.530 hiljadu KM su za 35% manje kao u prethodnoj godini.

Neraspoređeni gubitak tekuće godine iznosi 5.288 hiljadu KM.

Nerapoređeni gubitak ranijih godina iznosi 14.244 hiljadu KM.

Nerapoređena dobit ranijih godina iznosi 11.755 hiljadu KM

Neto vrijednost sredstava po dionici na dan 31.12.2012.godine iznosi 9,60 KM dok je na dan 31.12.2011. godine iznosila 10,03 KM, što je pad od 4,3%.

Smanjenje vrijednosti ulaganja posljedica je kretanja cijena vrijednosnih papira na tržištu i ulagačkih aktivnosti koje je Društvo provelo upravljajući imovinom Fonda (zaseban prilog).

b) BILANS USPJEHA

Poslovni prihodi Fonda u protekloj 2012. godini, iznose 633 hiljadu KM, a predstavljaju prihode od dividendi. U odnosu na prethodnu 2011. godinu, ostvareno je povećanje poslovnih prihoda od 88 hiljada KM ili 16%.

Realizirana dobit od prodaje vrijednosnih papira ostvarena je u iznosu od 5,6 hiljada KM.

Poslovni rashodi Fonda u 2012. godini iznose 427 hiljadu KM što predstavlja smanjenje od 43 hiljadu KM odnosno 9% u odnosu na 2011. Godinu (objašnjenje rashoda uz tabelu „Izveštaj o troškovima poslovanja“).

Realizirani gubici iznose od 289,48 hiljadu KM bilježe smanjenje od 3% u odnosu na prethodnu godinu. Struktura je sljedeća: iznos od 286 hiljadu KM predstavlja realizirane gubitke od prodaje, a iznos od 5.213 hiljadu KM gubitke nastale temeljem procjene, tzv. test umanjenja.

Realizirani gubitak kao konačan rezultat, razlika ostvarenih prihoda i rashoda, iznosi 5.288 hiljadu KM.

Pregled dividende

Emitent	dividenda po dionici (KM)	prinos dividende na cijenu nabave	ukupan iznos dividende (KM)	ukupan iznos dividende (KM)
			2012. god	2011. god
Telekom Srpske a.d. Banjaluka	0,22	10,53%	62.504	59.300
BH Telecom d.d. Sarajevo	2,06	2,94%	366.474	308.682
FDS d.d. Sarajevo	3,5	2,07%	36.677	33.821
JP Elektroprivreda HZ HB d.d. Mostar	-	-	-	72.070
JP Elektroprivreda BH d.d. Sarajevo	0,02	0,02%	1.649	0
HT d.d. Mostar	0,37	0,68%	104.180	0
Bosnalijek	0,28	0,17%	7.081	0
Nova banka ad Banjaluka u dionicama	0,11	11,23%	5.696	5.541
Bihaćka pivovara dd Bihać	0,59	1,27%	34.651	22.725
Krka dd Novo Mesto	2,35	1,89%	10.561	9.854
Telekom Slovenije dd Ljubljana	10,95	4,26%	3.832	1.857
Hidroelektrane na Drini ad Višegrad	-	-	-	29.874
Hidroelektrane na Trebišnjici ad Trebinje	-	-	-	1.418
UKUPNO vrijednost u novcu (31.12.2012.)			633.304	545.142

III PRODAJE I KUPOVINE VRIJEDNOSNIH PAPIRA

a) Prodaje

PRODAJE	simbol	količina	vrijednost	prosj.cijena realizacije	prosječna cijena na tržištu u 2012.	nabavna cijena	realizirani D/G
1	BSNLR	12.645	164.385,00	13,00	12,72	14,0668	-108.504,21
2	FDSSR	500	29.509,76	59,02	56,40	134,0176	-37.499,06
	DIONICE		193.894,76				-146.003,27
3	MIGFRK2	29.230	127.274,13	4,35	4,23	4,1600	5.678,58
4	NPRFRK2	103.403	258.533,42	2,50	2,40	3,8878	-143.477,18
	FONDOVI		385.807,55				-137.798,60
			579.702,31				-289.480

b) Kupovine

KUPOVINE	simbol	količina	vrijednost	prosj.cijena	prosječna cijena na tržištu u 2012.
1	BOKS-R-A	150.000	134.942,50	0,90	0,89
2	BSNLR	2.581	28.369,56	10,99	12,72
3	FDSSR	1.035	44.982,85	43,46	56,40
4	VDBL-L3	710.000	475.700,00	0,67	-
5	JPESR	130	2.145,00	16,50	19,61
	DIONICE		686.139,91		
6	INVP-R-A	2.859.887	126.801,12	0,04	0,04
7	JHKP-R-A	6.515	20.711,75	3,18	4,07
8	MIGFRK2	441	1.757,59	3,99	4,23
9	PLRP-R-A	48.415	234.954,24	4,85	4,76
10	PRPFRK2	1.357	4.723,19	3,48	3,54
	FONDOVI		388.947,89		
	UKUPNO		1.075.087,80		

Sve obavljene kupovine i prodaje koje je Društvo ostvarilo u ime i za račun ZIF Fortuna Fonda za protekloj godini, su izvršene sukladno Prospektu i Investicijskoj politici Fonda za 2012. godinu.

IV IZVJEŠTAJ O TROŠKOVIMA POSLOVANJA FONDA

Troškovi poslovanja Fortuna Fonda za razdoblje 01.01. – 31.12.2012. godine
2012.godina 2011. Godina razlika

Poslovni rashodi	2012.godina	2011. Godina	razlika
Poslovni rashodi	427.453	469.972	-9%
1. Naknada društvu za upravljanje	279.269	258.827	8%
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	14.870	24.113	-38%
3. Rashodi po osnovu kamata	0	0	
4. Naknada članovima Nadzornog odbora	8.130	8.197	-1%
5. Naknada vanjskom revizoru	3.803	3.300	15%
5. Naknada banci depozitaru	9.600	9.600	0%
6. Rashodi po osnovu poreza	0	0	
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	111.782	165.936	-33%

Ukupni troškovi Fonda za 2012. godinu iznose 427 hiljadu. KM, smanjili su se u odnosu na prethodnu godinu za 9% odnosno za 42 hiljada KM.

Upravljačka provizija u izvještajnom periodu iznosi 279 hiljadu KM. Ista je veća od provizije iz usporednog perioda za 8% što nominalno iznosi 20 hiljada KM. Razlog smanjenja je u činjenici, da je povećana stopa upravljačke provizije koje Društvo za upravljanje obračunava Fondu.

Provizija kao najznačajniji trošak Fonda ima učešće u ukupnim troškovima od 65%.

Ostali troškovi izvještajnog perioda, koji u ukupnim učestvuju sa 35%, bilježe različito povećanje odnosno smanjenje u odnosu na prethodnu godinu.

Ostali poslovni rashodi (bruto plaća i naknade direktoru Fonda, troškovi burze, troškovi telefona, edukacije), u odnosu na prethodnu 2011. godinu, bilježe pad od 33% odnosno smanjenje za 54 hiljada KM.

Ukupni troškovi Fonda za 2012. godinu u odnosu na prosječan NVI iznose 1,98 %.

V OSTALE INFORMACIJE

a) Izvještaj o ugovorima koje je Društvo zaključilo u ime i za račun Fonda

U izvještajnoj 2012. godini Društvo je sklopilo sljedeće ugovore:

Ugovori koje je zaključio DUF Kapital Invest u ime i za račun Fonda

- Ugovor o berzanskom posredovanju sa Monet Broker ad Banja Luka
- Ugovor o reviziji finansijskih izvještaja za ZIF FORTUNA FOND d.d. Mostar
- Ugovor o obavljanju brokerskih poslova sa VGT Broker dd
- Anex ugovora o obavljanju poslova depozitara Fonda
- Ugovor o obavljanju poslova banke / skrbnika

b) Skupština Fonda

U 2012. godini održane su dvije Skupština Fonda, i to na dan: 05.04.2012. i 12.12.2012godine

Na navedenim skupštinama su usvojene sljedeće odluke:

- Usvajanje izvještaja o poslovanju Fonda za 2011. godinu sa izvještajem Vanjskog revizora, izvještajem Odbora za reviziju i izvještaja o radu Nadzornog odbora;
- Odluka o izmjeni naknade za upravljanje Društvu za upravljenje DUF „KAPITAL INVEST“ d.o.o. Mostar;
- Odluka o izmjeni i dopuni Statuta ZIF FORTUNA FOND d.d.;
- Odluka o izmjeni i dopuni Prospekta ZIF FORTUNA FOND d.d.;
- Anex Ugovora o upravljanju sa ZIF FORTUNA FOND d.d.;
- Odluka o načinu izbora vanjskog revizora za 2012. godinu
- Odluka o razrješenju člana Nadzorog odbora na vlastiti zahjev
- Odluka o imenovanju člana Nadzonog odbora

c) Nadzorni odbor Fonda

U proteklom razdoblju održano je devet sjednica NO Fonda na kojima su donesene sljedeće odluke i zaključci:

- Odluka: Nadzorni odbor daje saglasnost da se izvrši ispravljanje ulaganja Fonda, kako bi se priznao iznos gubitka od umanjenja vrijednosti i otpisao na teret rashoda
- Odluku o isknjižavanju dijela imovine
- Odluka o izmjenama i dopunama Statuta Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „FORTUNA FOND“ d.d. Bihać
- Odluka o promjeni sjedišta i naziva firme
- Odluku o utvrđivanju Programa provođenja investicione politike Fonda u 2012. godini
- Odluku o sazivanju VIII redovne Skupštine Zatvorenog investicionog fonda «FORTUNA FOND» d.d.
- Odluka o izmjeni i dopuni Prospekta Fonda
- Odluka o izmjenama i dopunama Statuta Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „FORTUNA FOND“ d.d.

- Odluka o povećanju naknade za upravljanje
- Odluku o usvajanju Izvještaja o poslovanju Fonda u 2011. godini
- Odluku o načinu obračuna varijabilnog dijela naknade za upravljanje za Kapital Invest d.o.o. Mostar za poslovnu 2012. godinu
- Odluku o usvajanju Tromjesečnog Izvještaja o poslovanju Fonda u 2012. godini
- Zaključak: Nadzorni odbor odobrava Izvještaj o transakcijama vrijednosnim papirima na SASE. Nadzorni odbor odobrava Izvještaj o transakcijama vrijednosnim papirima na BL Berzi
- Odluku: Za vanjskog revizora za poslovnu 2012.g. za ZIF FORTUNA FOND bira se Društvo za reiziju i usluge „ZUKO“ d.o.o. Sarajevo.
- Zaključak: Nadzorni odbor prima na znanje informaciju o postupanju po nalogu Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine od 10.04.2012 godine.
- Zaključak: Nadzorni odbor prima na znanje informaciju »Analizi emitenata iz portfelja Fonda juli 2012.g«
- Odluku: Usvaja se Izvještaju o poslovanju Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FORTUNA FOND d.d. za razdoblje od 1.1. do 30.06.2012.godine.
- Odluku: Nadzorni odbor da je saglasnost na prodaju dionica emitenta Bosnalijek d.d. Sarajevo u obimu do 50% ukupnog broja dionica
- Zaključak: Nadzorni odbor u skladu sa nalogom za postupanje KVP F BiH od 10.04.2012 – Otklanjanje nedostataka po obavljenom redovnom nadzoru poslovanja, pripremio je akt »Ocjena rada DUF Kapital Invest d.o.o. Mostar za 2011 godinu«, kojeg dostavljamo Komisiji za vrijednosne papire u F BiH
- Odluka: Usvaja se Izvještaju o poslovanju Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FORTUNA FOND d.d. za razdoblje od 1.1. do 30.09.2012.godine.
- Odluka o sazivanju vanredne Skupštine Zatvorenog investicijskog fonda »FORTUNA FOND« d.d.
- Odluka Nadzorni odbor Fonda daje saglasnost na kupovinu dionica emitenta VODOVOD a.d. Banja Luka
- Odluka o utvrđivanju Programa provođenja investicione politike Fonda u 2013. godini

Na svim održanim sjednicama, članovima NO Fonda prezentirana su:

- izvješća o transakcijama koje je DUF obavljao i u ime i za račun Fonda,
- izvješća interne revizije o prekoračenjima ulaganja,
- na zahtjev DUF-a razmatrani su prijedlozi na investiranje.

VI. STRATEGIJA ULAGANJA U 2013. GODINI

Društvo će nastojati ostvarivati stabilne prinose na ulaganja kroz duži vremenski period, putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih oblika prinosa po osnovu investiranja uz umjeren rizik definiran strategijom ulaganja Fonda a sukladno PROGRAMU PROVOĐENJA INVESTICIJSKE POLITIKE Fonda za 2012. godinu i Prospekta Fonda.

Osnovni ciljevi investicijske politike na čijem ostvarenju će se intenzivno raditi su:

- povećanje likvidnosti portfelja,
- povećanje imovine Fonda,
- restrukturiranje i diversifikacija portfelja Fonda,
- usklađivanje strukture portfelja sa zakonskim odredbama,

Ukoliko dođe do promjene zakonske regulative, u smislu omogućavanja kupovine vrijednosnih papira na tržištima susjednih zemalja, ta mogućnost će svakako biti uključena u osnovne ciljeve investicijske politike za 2013. godinu.

Investicijske aktivnosti Društva u 2013. godini trebale bi rezultirati što većom eliminacijom nelikvidnih pozicija iz portfelja Fonda.

Mostar, mart 2013. godine

Uprava Društva
Mr. Igor Adlešić

