

**ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM
PONUDOM CROBIH FOND d.d. MOSTAR**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
na dan 31.12.2023.godine
Zajedno sa izvještajem neovisnog revizora**

Mostar, veljača/februar 2024.

SADRŽAJ

1. OPĆI PODACI O FONDU	3
2. ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	5
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA.....	6
1. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. 12. 2023.	10
2. IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. 12. 2023.....	11
3. IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2023. 12	
4. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA.....	13
5. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	14
NAPOMENE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE	24

1. OPĆI PODACI O FONDU

Pravno okruženje

Zakonom o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovina uređuju se uvjeti i način osnivanja i poslovanja investicijskih fondova. Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je dioničko društvo sa sjedištem u Federaciji koje, uz dozvolu Komisije, osniva i njime upravlja društvo za upravljanje, a čiji je predmet poslovanja prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava, uz uvažavanje načela disperzije rizika. Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine propisuje uvjete za kotiranje dionica Investicijskog fonda na burzi.

Osnivanje

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

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

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

Ukupan upisani broj dioničara je 16.569 sa ukupnim brojem dionica 3.053.478 nominalne vrijednosti po dionici 26,00 KM, i visinom upisanog kapitala 79.390.428 KM.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Fondom upravlja Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar (u daljem tekstu DUF), čija je djelatnost upravljanje fondovima.

Banka depozitar Fonda je Raiffeisen BANK d.d. BiH

Banka depozitar jeste banka koja za potrebe fonda obavlja poslove čuvanja zasebne imovine fonda, poslove vođenja posebnih računa za imovinu fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, te obavlja druge poslove u skladu sa odredbama Zakona o Investicijskim fondovima i propisima Komisije za vrijednosne papire u FBiH.

Financijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, Konvertibilna marka (KM), koja je fiksno vezana za Euro (EUR 1 = 1,95583 KM).

Osnovna djelatnost

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični financijski subjekti.

Na dan 31.12.2023. godine Fond je zapošljavao samo Direktora Fonda (2022., 1).

Tijela Fonda

Nadzorni odbor

- Mirzet Ribić - Predsjednik
- Goran Kahvedžić - Član
- Dijana Varkašević - Član

Odbor za reviziju

- Zorica Ljubić - Predsjednik
- Marko Čolak - Član
- Admir Bajramović - Član

Uprava

- Željka Ćorić - Direktorica

2. ODGOVORNOST ZA FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava Društva je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Zatvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar (u daljnjem tekstu "Fond"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i
- obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i

sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave



Željka Čorić, direktorica Fonda
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar
Ul. Kneza Branimira 2/II, Mostar BiH

Za i u ime Uprave



Ante Kolobarić, direktor Društva
SME INVEST d.o.o. Mostar
Ul. Kneza Branimira 2/II, Mostar BiH
28.02.2024.godine

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima, Upravi DUF-a i Upravi ZIF-a sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja ZIF sa javnom ponudom CROBIH FOND d.d. Mostar (u daljnjem tekstu: "Fond") prikazanih na stranicama od 9. do 32., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31.12.2023. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti, kao i reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na finansijsko poslovanje, tromjesečnih informacija o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacija iz pojedinačnih izvještaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola, te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2023. godine te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pažnju na Napomenu 11. uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ulaganja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima u FBiH, te da dio ulaganja Fonda nije bio usaglašen sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova, odnosno Pravilnikom o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava vjeruje da ova neusaglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Napomena 8. uz finansijske izvještaje vezana je za članak 185. Zakona o gospodarskim društvima.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizorska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Vrednovanje i postojanje ulaganja

Fond je na dan 31.12.2023. godine, a kao što je prikazano u Napomeni 5, iskazao ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji u iznosu od 26.386.705 KM (31.12.2022: 27.023.600 KM).

U skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama ova imovina se početno priznaje po fer vrijednosti transakcije što ne uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa njenim stjecanjem. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (trgovanje na burzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjem tromjesečnom razdoblju minimalno 15 trgovinskih dana), fer vrijednost na dan vrednovanja imovine izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na burzi. U slučaju da se vrijednosnim papirima ne vrši aktivno trgovanje, vrednovanje se vrši tehnikama procjene u skladu sa važećim računovodstvenim standardima.

Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira d.d. Sarajevo, te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Za testiranje vrednovanja analiziramo vrijednost vrijednosnih papira koji imaju aktivno tržište uvidom u posljednje cijene trgovanja. Kod preostalih ulaganja koja nemaju aktivno tržište, vršimo analizu procjena koju pravi Društvo, te vršimo provjeru uzetih pretpostavki i rekalkulaciju vrijednosti.

Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene menadžmenta, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfelja Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira d.d. Sarajevo te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i banke Skrbnika. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najznačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2023. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2023. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijelo razdoblje 2023. godine i usporedili odnosno konfirmirali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju financijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvaća bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem.

Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti o tim činjenicama.

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

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja usljed prevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovanje u doglednoj budućnosti.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Fonda.

Revizorove odgovornosti za reviziju financijskih izvještaja

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

Ističemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.

- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.

- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma

našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

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

Dužni smo komunicirati sa onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identificiraju tijekom naše revizije.

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

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

Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem revizorskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog objavljivanja.

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

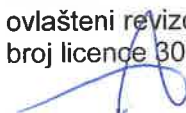
Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

CROBIH FOND d.d. Mostar za razdoblje 01.01. – 31.12.2023. godine u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Broj: 01F-02-24

UHY Revident d.o.o. Mostar

mr. sc. Antonio Vukoja,
dipl.oec.
direktor
ovlašteni revizor
broj licence 3070026236



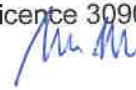
prof.dr. sc. Božo Vukoja,
dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3080033107



Mostar, 28. veljača/februar 2024.
godine



doc.dr.sc. Mirsada Murtić,
dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3090203211



Kristina Vasilj, dipl.oec.
ovlašteni revizor
broj licence 3080021177



1. IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. 12. 2023.

(BAM)			
Pozicija	Bilješka	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
BILANCA USPJEHA			
Prihodi	1	199.087	427.873
Prihodi od dividendi		199.087	328.711
Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja		0	99.162
Neto dobiti od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha			99.162
Rashodi	2	1.736.431	1.233.452
Naknada društvu za upravljanje		696.233	720.170
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		979	202
Ulazne i izlazne naknade		0	41.950
Naknada banci depozitaru		18.000	18.000
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		83.881	83.991
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		41.902	43.697
Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja		0	0
Neto gubici od prodaje financijske imovine po amortiziranom trošku		0	0
Neto gubici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		0	0
Neto gubici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		0	
Neto gubici od prodaje nekretnina		0	0
Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti		854.391	247.848
Neto gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		854.391	247.848
Neto gubici od financijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		0	0
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		0	0
Financijski rashodi		0	0
Neto negativne kursne razlike		0	0
Ostali rashodi i gubici	3	41.045	77.594
Dobit prije oporezivanja			0
Gubitak prije oporezivanja		1.537.344	805.579
Porez na dobit		0	0
Dobit		0	0
Gubitak		1.537.344	805.579
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE			
Povećanje neto imovine fonda		0	0
Smanjenje neto imovine fonda		1.537.344	805.579
Zarada po dionici			
a) Osnovna zarada po dionici		-0,50	-0,26
b) Razrijeđena zarada po dionici			

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja.
Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2024. godine.

2. IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. 12. 2023.

(BAM)

Pozicija	Bilješka	31.12.2023	31.12.2022
IMOVINA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	4	73.204	952.820
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	5	26.386.705	27.023.600
Ulaganja u instrumente kapitala		26.386.705	27.023.600
Financijska imovina po amortiziranom trošku	6	24.864	0
Potraživanja iz poslovanja		24.864	0
UKUPNO IMOVINA		26.484.773	27.976.420
OBAVEZE			
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	7	126.384	80.686
Obaveze za dividende		0	0
Obaveze prema društvu za upravljanje		55.677	1.617
Obaveze prema banci depozitaru		1.500	1.500
Razgraničenja		58.290	60.326
Ostale obaveze		10.917	17.243
UKUPNO OBAVEZE		126.384	80.686
NETO IMOVINA			
Vlasnički kapital		79.390.428	79.390.428
Dionički kapital		79.390.428	79.390.428
Udjeli		0	0
Dionička premija		2.797.063	2.797.063
Rezerve		1.489.986	1.489.986
Statutarne rezerve		0	0
Ostale rezerve		1.489.986	1.489.986
Dobit		9.410.616	9.410.616
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		9.410.616	9.410.616
Dobit tekućeg perioda		0	0
Gubitak		66.729.703	65.192.359
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		65.192.359	64.386.780
Gubitak tekućeg perioda		1.537.344	805.579
UKUPNO NETO IMOVINA	8	26.358.390	27.895.734
BROJ EMITIRANIH DIONICA/UDJELA		3.053.478	3.053.478
NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU		8,63	9,14
VANBILANSNA EVIDENCIJA		0	0
Vanbilansna aktiva		1.115.506	0
Vanbilansna pasiva		1.115.506	0

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio financijskih izvještaja.
Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2024. godine.

3. IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2023.

(BAM)			
Pozicija	Bilješka	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
Prilivi od kamata		0	0
Prilivi od dividendi		174.223	431.183
Odlivi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		-217.496	-1.216
Prilivi od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		0	1.186.640
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		-663.335	-746.890
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		-979	-203
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		-39.612	-41.514
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		-18.000	-18.000
Odlivi po osnovu plaćenih naknada burzi		-11.400	-11.400
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		-83.854	-84.555
Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		0	0
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		0	0
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		-19.163	-16.077
Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u poslovnim aktivnostima		-879.616	697.968
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		-879.616	697.968
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		952.820	254.852
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA			
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA		73.204	952.820

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2024. godine.

4. IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

(BAM)		
Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog razdoblja	27.895.734	28.701.312
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	0	0
3. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	0	0
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog razdoblja	27.895.734	28.701.312
5. Dobit/(gubitak) za razdoblje	-1.537.344	-805.579
6. Ostali ukupni rezultat za razdoblje	0	0
7. Ukupni rezultat	-1.537.344	-805.579
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	0	0
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	0	0
10. Ostale promjene	0	0
11. Stanje na dan 30.09. tekućeg obračunskog razdoblja	26.358.390	27.895.734
Broj udjela/dionica fonda u razdoblju		
12. Broj udjela/dionica fonda na početku razdoblja	3.053.478	3.053.478
13. Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja	0	0
14. Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja	0	0
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju razdoblja	3.053.478	3.053.478

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2024. godine.

5. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Temelj za prezentiranje

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima („Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine“, broj 85/08 i 25/17) i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine. Ova praksa se temelji na pravnom okviru za financijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", broj: 83/09 i 15/21), računovodstvenih standarda koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Udruge računovođa, revizora i financijskih djelatnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine), kontnom planu i službenim predlošcima za financijske izvještaje koji su izdati od strane Federalnog ministarstva financija ("Službene novine Federacije BiH", broj: 81/21).

U sastavljanju priloženih financijskih izvještaja Fonda primjenjivane su računovodstvene politike obrazložene uz financijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreznim propisima Federacije BiH.

Interne kontrole

Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja

Sve operative poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar, u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika – direktora Fonda koji zastupa Fond prema Društvu za upravljanje bez ograničenja. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definirane Zakonom i Statutom Fonda. Tijekom godine Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom bilo je organizirano kako slijedi:

- Uprava Društva- (Direktor i izvršni direktor)
- Odjeljenje za internu reviziju (Interni revizor)
- Interni kontrolor Društva
- Front Office
- Middle Office
- Back Office

Vezano za funkcioniranje sustava interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih Pravilnikom o procedurama rada organizacijskih jedinica SME INVEST d.o.o. Mostar, Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta SME INVEST d.o.o. Mostar i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja SME INVEST d.o.o. Mostar. Middle office provodi kontrolu transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun Fonda poređenjem prijedloga investicijske odluke/investicijske odluke, potvrda o izdatim nalogima profesionalnom posredniku, izvršenih transakcija na bazi obračuna kupovina/prodaja vrijednosnih papira dobijenih od strane profesionalnog posrednika, te izvoda cash skrbničkog računa. Obračuni kupovine/prodaje vrijednosnih papira zaprimljeni od brokerske kuće se potpisuju od strane Direktora Društva/Izvršnog direktora. Middle Office obračune, nakon kontrole, dostavlja Front Officu koji ih dalje prosljeđuje banci skrbniku, kako bi se namira transakcija i saldiranje sredstava blagovremeno izvršili.

Navedenim internim aktima Društva, predviđeno je da se kontrola dokumentacije od strane Middle office vrši na način da se provjerava da li je prijedlog investicijske odluke/investicijska odluka formalno ispravna, potpisana od Portfelj menadžera/ Uprave Društva i ovjerena pečatom Društva. Provjerava da li je potvrda o izdatom nalogu i obračun transakcije u skladu sa uvjetima iz ugovora sa profesionalnim posrednikom, te cjenovnicima institucija tržišta kapitala, upoređujući: broj naloga, naziv, cijenu i količinu vrijednosnih papira, datum transakcije, proviziju brokera, troškove burze ili drugog uređenog javnog tržišta i troškove registra vrijednosnih papira.

Middle Office, nakon kontrole, parafira potvrdu o izdatom nalogu i obračun. Također, procedure vezane za kontrolu investicijskih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usklađenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definirani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o mjerenju i upravljanju rizicima koji je usvojio Nadzorni odbor DUF-a. Nadzorni odbor DUF-a je usvojio Pravilnik o internoj kontroli SME INVEST d.o.o. Mostar. Interna kontrola podrazumijeva kontrolu organizacije, postupaka i procedura kako bi se osiguralo poštovanje propisa, internih akata, uputstava i pravila, promoviranje urednog, efektivnog i efikasnog poslovanja i čuvanje resursa Društva i fondova. Osnovni zadatak interne kontrole je preventivno djelovanje za sprečavanje nastajanja ili utvrđivanja nepravilnosti i pogrešaka u radu i poslovanju i njihovo otklanjanje. Interni kontrolor sačinjava izvještaje minimalno jedanput kvartalno.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažiran rukovoditelj Back Office. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacijskih jedinica SME INVEST d.o.o. Mostar. Tim aktom je propisan način prijema, kontrole i knjigovodstvenog tretmana dokumentacije. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrirane djelatnosti, Društvo koristi suvremenu računarsku opremu, kao i adekvatan računarski softver.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2023. godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima burze. Tijekom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Tijekom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2023. godine uspostavljena organizacijska struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeću razinu poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalan temelj za zakonito poslovanje sukladno važećim propisima koji reguliraju tržište kapitala. Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika.

Priznavanje prihoda

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihod se priznaje ako istodobno porastu sredstva ili se smanje obveze. Kod priznavanja prihoda proizašlih iz pojedinih poslovnih aktivnosti primjenjuju se kriteriji zahtjevani MRS-om 18. Najvažniji prihodi su poslovni prihodi, odnosno prihodi od dividendi, kamata i kapitalni dobici. Prihodi od dividendi koji obuhvaćaju prihode na temelju ostvarenog prava na dividendu iz dionica koje Fond drži u svom portfelju. Dividenda kao prihod Fonda se knjiži na prvi dan koji slijedi danu donošenja odluke o isplati dividende, datumom prijema odluke ili priliva sredstava na račun Fonda. Prihodi od kamata, predstavljaju prihode od kamata koje Fond ostvaruje na temelju dužničkih vrijednosnih papira i na temelju depozita

Amortizacija premije (diskonta) na temelju vrijednosnih papira sa rokom dospijeca, iskazuje se amortizirani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

Ostali poslovni prihodi su svi ostali prihodi koji nisu gore iskazani. Prihodi od transakcija jesu realizirani dobici kojim se obuhvaćaju dobici koji nastaju pri prodaji vrijednosnih papira i promjeni tečaja stranih valuta.

Realizirani dobici na prodaji vrijednosnih papira, obuhvaćaju se dobici ostvareni prodajom vrijednosnih papira po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Realizirane pozitivne tečajne razlike, iskazuju se dobici na temelju rasta tečaja valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i na temelju pada valute u kojoj su iskazane obveze.

Ostali realizirani dobici su svi ostali dobici koji nisu gore navedeni.

Realizirani kapitalni dobitci/gubici

Fond evidentira realizirani dobitak ili gubitak kad proda ulaganje ili prilikom promjene tečaja stranih valuta. Realizirani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja umanjenog za naknadne ispravke vrijednosti. Realizirani gubitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja umanjenog za naknadne ispravke vrijednosti.

Realizirani gubici Fonda su:

- Realizirani gubici nastali pri prodaji vrijednosnih papira po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Realizirani gubici po osnovu tečajnih razlika, koji predstavljaju gubitke nastale padom tečaja valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu porasta tečaja valute u kojoj su iskazane obveze. Monetarnom imovinom se smatra gotovina i ekvivalenti gotovine i utrživi dužnički vrijednosni papiri.
- Ostali realizirani gubici, su svi ostali gubici koji nisu obuhvaćeni člankom 25. Pravilnika o računovodstvenim politikama.

Nerealizirani gubici Fonda su:

- Nerealizirani gubici na vrijednosnim papirima – svođenje na fer vrijednost, kojim se obuhvaćaju gubici koji su posljedica usklađivanja više knjigovodstvene sa nižom fer vrijednošću vrijednosnih papira.

Nerealizirani kapitalni dobitci/gubici

Nerealizirani dobitci predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti vrijednosnih papira, nekretnina, financijskih derivata, do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrijednosnog usklađivanja, kao i drugih ukidanja ispravki vrijednosti po osnovu vrijednosnog usklađivanja u skladu sa MRS 16, MRS 36, MSFI 9 i drugim relevantnim MRS/MSFI i usvojenom računovodstvenom politikom. Nerealiziranim dobitcima na vrijednosnim papirima, obuhvaćaju se dobiti koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću vrijednosnih papira. Nerealizirani dobitci po osnovu tečajnih razlika na monetarnim pozicijama osim na vrijednosnim papirima, su dobiti po osnovu rasta tečaja valuta u kojima je iskazana nemonetarna imovina. Nerealizirani dobitci na osnovu tečajnih razlika na vrijednosnim papirima su dobiti po osnovu rasta tečaja valuta u kojima su nominirani vrijednosni papiri. Nerealizirani dobitci na derivatima, instrumentima zaštite su dobiti koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću ovih instrumenata. Ostali nerealizirani dobitci, su svi ostali nerealizirani dobitci koji nisu navedeni.

Fond iskazuje financijske prihode, kojima se obuhvaćaju prihodi od kamata i ostali financijski prihodi, osim kamata po osnovu dužničkih vrijednosnih papira i dividendi, jer one za investicijske fondove predstavljaju poslovne prihode.

Prihodi od kamata, iskazuju se prihodi od kamata po osnovu depozita po viđenju.

Troškovi upravljanja Fondom

Upravljačka provizija plaćena Društvu za upravljanje fondovima se obračunava mjesečno od strane Društva te kontrolira i potvrđuje od strane banke depozitara, a na osnovu prosječne vrijednosti neto imovine Fonda. Upravljačka provizija se plaća u novcu. Upravljačka provizija se utvrđuje u iznosu od 2,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Troškovi su evidentirani u razdoblju u kojem su i ostvareni. Troškovi upravljanja Fondom koji mogu teretiti imovinu Fonda su:

- Naknada Društvu za upravljanje,
- Troškovi kupovine i prodaje ulaganja,
- Troškovi naknada Nadzornog i Odbora za reviziju,
- Naknade i troškovi direktora Fonda,
- Naknada za usluge računovodstva,
- Naknada za usluge revizije,
- Naknada za usluge Depozitara,
- Naknade i troškovi Registra vrijednosnih papira Federacije BiH Zakonom propisani porezi za koje je porezni obveznik Fond
- Ostali troškovi u skladu sa Zakonom, općim ili drugim aktom.

Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuju se kao pokazatelj ukupnih troškova, a izračunava se na sljedeći način:

(Ukupni troškovi fonda, osim troškova poreza i naknada određenih posebnim zakonom / Prosječna godišnja neto vrijednost imovine) × 100.

Sve troškove koji pređu dopušteni iznos od 3,50% u jednoj godini snosi Društvo za upravljanje.

Troškovi mirovinskog i zdravstvenog osiguranja

Uplate doprinosa za mirovinsko i zdravstveno osiguranje knjiže se kao trošak razdoblja. Fond, u tijeku poslovanja, uplaćuje u ime svog zaposlenog mirovinsko i zdravstveno osiguranje, te poreze na i iz plaće, koji se obračunavaju na bruto plaću. Fond nema druge obveze vezane za isplate mirovina ili drugih beneficija, kako bivšim zaposlenim tako i aktivnom zaposlenom.

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. U slučaju nastalih porezno priznatih gubitaka, Fond može tekući porez na dobit pokriti sa porezno priznatim gubicima nastalim u prethodnih pet godina. Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazane u bilanci uspjeha, jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive niti odbitne. Tekuća porezna obveza Fonda izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilance.

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilančne obveze.

Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na osnovu koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitnu stavku.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dovoljan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u upotrebi u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstava. Odgođeni porez knjiži se na teret ili u korist bilance uspjeha, osim ako se odnosi na stavke koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, u kojem slučaju se odgođeni porez također iskazuje u okviru kapitala.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako se odnose na poreze na dobit koje je nametnula ista porezna vlast i ako Fond namjerava podmiriti svoju tekuću poreznu imovinu i obveze na neto osnovi.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha

Fond klasificira financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha onda kada se financijska imovina drži radi trgovanja ili je određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha se iskazuje po fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak se priznaje u bilanci uspjeha. Fer vrijednost se određuje na način opisan u naslovu „Obračun neto vrijednosti imovine“

Umanjenja financijske imovine

Financijska imovina je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum izvještajnog razdoblja. Financijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja financijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni. Objektivnim dokazom umanjenja može se smatrati velika vjerojatnost da će dužnik otići u stečaj ili likvidaciju.

Strane valute

Imovina koja je stečena u stranoj valuti preračunava se u protuvrijednost konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg tečaja Centralne banke BiH važećem na datum transakcije. Ukoliko valuta u kojoj je imovina stečena nije uvrštena na tečajnu listu Centralne banke BiH, za preračun se primjenjuju srednji tečaj nacionalnih centralnih banaka za euro, a vrijednosti izražene u eurima preračunavaju se u konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg tečaja Centralne banke BiH.

Naknadno utvrđivanje vrijednosti imovine i obveza fonda denominiranih u stranoj valuti obavlja se prema srednjem tečaju Centralne banke BiH važećem na dan utvrđivanja vrijednosti.

Gotovina i ekvivalenti gotovine

Gotovina i ekvivalenti gotovine iskazuju se na tekućim računima u domaćoj i stranoj valuti kod banaka, gotovinski ekvivalenti i ostala novčana sredstva. Gotovina i ekvivalenti gotovine vrednuju se po nominalnoj, odnosno fer vrijednosti, u skladu s MRS 39 i drugim relevantnim standardima.

Depoziti koji se drže do dospelja vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Privatizacijski certifikati

Privatizacijski certifikati predstavljaju stanje certifikata prikupljenih od građana na bazi kojih su registrirani kao dioničari Fonda. Certifikati su iskazani po nominalnoj vrijednosti. Tržišna vrijednost ovih certifikata može biti značajno manja od nominalne vrijednosti.

Raspodjela zarade

Raspodjela zarade se određuje na osnovu odluke Skupštine Fonda.

Obračun neto vrijednosti imovine

Prema prospektu Fonda, predviđena su ulaganja u:

- Vrijednosne papire,
- Udjele ili dionice investicijskih fondova,
- Instrumente tržišta novca,
- Izvedenice,
- Depozite i
- Nekretnine, a sve u skladu sa zakonskim ograničenjima.

Društvo za upravljanje Fondom izračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda, utvrđuje obveze Fonda i izračunava neto vrijednost imovine Fonda, neto vrijednost imovine po dionici Fonda kojim upravlja. Fond je na osnovu odredbi Zakona o investicijskim fondovima dužan da koristi usluge banke depozitara, koja kontrolira i potvrđuje izračun vrijednosti, te koja u tom slučaju odgovara za točnost izračuna. Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine Fonda umanjena za obveze.

Ukupnu imovinu investicijskog fonda na dan vrednovanja čini zbir vrijednosti svih oblika imovine koje su Zakonom i podzakonskim aktima propisane kao dozvoljene. Obveze investicijskog fonda mogu biti obveze na temelju kupovine i prodaje imovine investicijskog fonda, obveze prema društvu za upravljanje na temelju naknada i obveze prema banci depozitaru na temelju naknade, te ostale obveze u skladu sa Zakonom ukoliko su predviđene prospektom Fonda.

Neto vrijednost imovine Fonda na dan utvrđivanja vrijednosti obračunava se na osnovu tečajnih vrijednosti vrijednosnih papira i depozita u financijskim institucijama te drugih imovinskih vrijednosti Fonda, uz umanjenje iznosa obveza Fonda na isti dan.

Početno priznavanje, naknadno vrednovanje i prestanak priznavanja financijske imovine i obveza

Financijska imovina i obveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku stjecanja koji u cijenu pojedinačne imovine uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili obveze.

Kod financijske imovine koja se mjeri po fer vrijednosti, a čiji efekti se odražavaju na rezultate poslovanja Fonda, pri početnom priznavanju se ne dodaju transakcijski troškovi.

Naknadno vrednovanje imovine i obveza fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i provedene klasifikacije u skladu sa politikom ulaganja koja je utvrđena prospektom i statutom Fonda.

Kupovina i prodaja financijskih instrumenata uključuju se u vrednovanje imovine fonda na datum zaključenja transakcije.

Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini fonda prema vrsti instrumenta uz istovremeno formiranje obveze za poravnanje. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini fonda instrument se prestaje priznavati, uz istovremeno priznavanje potraživanja za zaključenu prodaju.

Kupovina instrumenata iz primarnih emisija priznaje se u aktivi fonda kao ulaganje prijemom dokumenta iz odgovarajućeg registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo fonda nad tim vrijednosnim papirom.

Transakcije trgovanja i obveze fonda u poslovnim knjigama fonda evidentiraju se na osnovu urednih i vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava o vrijednosti transakcije.

Potraživanja ili obveze na temelju kamata, dividendi, gubitaka ili dobitaka koji se odnose na financijski instrument ili njegov sastavni dio koji je klasificiran kao financijska obveza, po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava ili obveza, iskazuju se u ukupnom iznosu u imovini ili obvezama fonda.

Vrijednosni papiri za koje je društvo za upravljanje za račun investicijskog fonda prihvatilo uvjete iz javne ponude za kupovinu vrijednosnih papira, vrednuju se od datuma prijema dokumenta iz odgovarajućeg registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo fonda nad tim vrijednosnim papirom.

Financijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na burzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na burzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjem tromjesečnom razdoblju minimalno 15 trgovinskih dana.

Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine fonda obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na burzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri emitenata iz Federaciji BiH klasificirani kao financijska imovina po fer vrijednosti, vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijea relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospijea.

Financijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

Depoziti i ulaganja koja se drže do dospijea te dužničke vrijednosne papire emitenata iz Federacije BiH koje Društvo klasificira kao ulaganje koje se drži do dospijea, vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja vrednuje se po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope.

Udjeli u fondovima

Ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova vrednuju se po zadnjoj dostupnoj objavljenoj cijeni udjela.

Ostala ulaganja

Udjeli u društvima s ograničenom odgovornošću stečeni prije stupanja na snagu Zakona ili po sili zakona, vrednuju se po trošku stjecanja uz testiranje umanjenja vrijednosti, a vode se u izvanbilančnoj evidenciji.

U skladu sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda za razdoblje 2023. godine obračun neto vrijednosti imovine se vršio na sljedeći način:

Neto vrijednost imovine Fonda je razlika između vrijednosti imovine Fonda i iznosa obveza.

Novac, potraživanja i druga imovina Fonda iskazuju se u skladu sa računovodstvenim standardima propisanim Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH.

Za utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira koji na dan vrednovanja kotiraju na burzi ili drugom uređenom javnom tržištu, Društvo je obvezno uzeti u obzir da li se tim vrijednosnim papirima aktivno trguje.

Kapital

Osnovni kapital predstavlja dionički kapital.

Na računu Dionički kapital – redovne dionice, iskazuje se nominalna vrijednost izdatih običnih dionica zatvorenog investicijskog fonda.

Rezerve Fonda, predstavljaju:

Emisionu premiju, iskazuje se kao pozitivna razlika između postignute prodajne vrijednosti dionica i njihove nominalne vrijednosti. Ostale kapitalne rezerve obuhvaćaju iznose uplata vlasnika, osim onih iskazanih na računima dionički kapital i udjeli otvorenog investicijskog fonda.

Rezerve iz dobiti, predstavljaju iznose rezervi koje se u skladu sa zakonom, statutom Fonda i odlukama skupštine dioničara izdvajaju iz dobiti. Zakonske rezerve, predstavljaju iznos dobiti izdvojen u rezerve suglasno zakonu i odlukama skupštine dioničara. Ostale rezerve iz dobiti, obuhvaćaju iznos dobiti izdvojen u rezerve u skladu sa internim aktom Fonda i odlukama skupštine. Neraspoređena dobit predstavlja neraspoređenu akumuliranu dobit iz ranijih godina i neraspoređenu dobit tekuće godine.

Nerealizirani dobiti i gubici po osnovu financijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha iskazuju se pozitivni i negativni efekti promjene fer vrijednosti financijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha).

Nerealizirani dobiti po osnovu financijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti financijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha.

Nerealizirani gubici po osnovu financijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, predstavljaju negativne efekte promjene fer vrijednosti financijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha.

Ukoliko je po datom financijskom sredstvu u prethodnom razdoblju ostvaren pozitivan, a potom negativan efekat, pozitivan i negativan efekat se kompenziraju, i na računima Nerealizirani dobiti, odnosno Nerealizirani gubici prikazuje se samo nekompenzirana razlika.

Obveze Fonda

Obveze Fonda vrednuju se u skladu sa računovodstvenim standardima propisanim Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH.

Obveze Fonda su:

a) *Financijske obveze:*

- Obveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze

- Obveze po osnovu ulaganja u materijalnu imovinu i nekretnine
- Obveze po osnovu ulaganja u društva
- Obveze po osnovu ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove

b) Ostale obveze

- Obveze prema društvu za upravljanje,
- Obveze iz osnova dozvoljenih troškova fonda
- Obveze prema dioničarima za raspodjelu dobiti,
- Ostale obveze.

Obveze fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku stjecanja. Obveze se naknadno vrednuju po amortiziranom trošku osim obveza koje se drže radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti. Fond iskazuje odložene porezne obveze koje se izmiruju u budućim obračunskim razdobljima po osnovu privremenih poreznih razlika utvrđenih u skladu sa MRS 12 i relevantnim poreznim propisima. Pasivna vremenska razgraničenja predstavljaju unaprijed naplaćene ili obračunate prihode u tekućem razdoblju koji se odnose na naredno obračunsko razdoblje i nastale, a neplaćeni troškovi tekućeg razdoblja za koje nije primljena odgovarajući knjigovodstveni dokument.

NETO VRIJEDNOST FONDA ZA RAZDOBLJE 01.01.2023-31.12.2023

RED.BROJ	MJESEC	NETO VRIJEDNOST	OSNOVICA ZA UP	BROJ DIONICA	CIJENA PO DIONICI	UPRAVLJAČKA PROVIZIJA
1	Siječanj	29.506.563,74	29.480.653,05	3.053.478	9,655	62.595,91
2	Veljača	29.360.774,28	29.348.071,19	3.053.478	9,611	56.283,97
3	Ožujak	29.237.297,45	29.224.594,36	3.053.478	9,571	62.052,22
4	Travanj	29.057.314,08	29.044.610,99	3.053.478	9,512	59.680,71
5	Svibanj	28.806.042,45	28.793.339,36	3.053.478	9,430	61.136,54
6	Lipanj	28.284.917,84	28.274.978,99	3.053.478	9,260	58.099,27
7	Srpanj	27.388.029,61	27.388.029,61	3.053.478	8,969	58.152,67
8	Kolovoz	27.072.724,41	27.062.561,75	3.053.478	8,863	57.461,60
9	Rujan	26.662.025,02	26.594.483,78	3.053.478	8,710	54.646,20
10	Listopad	26.544.834,48	26.459.714,66	3.053.478	8,665	56.181,58
11	Studeni	26.419.754,62	26.315.872,82	3.053.478	8,618	54.073,71
12	Prosinac	26.416.555,95	26.312.194,34	3.053.478	8,617	55.868,36
PROSJEK		27.896.402,83	27.858.258,74	3.053.478	9,140	58.019,40

Raiffeisen BANK d.d. BiH kao depozitar utvrđivala je neto vrijednost imovine Fonda za 2023.godinu. Prosječna neto vrijednost imovine fonda sukladno obračunu Depozitara iznosi 27.896.402,83 KM.

Prosječna vrijednost dionica iznosi 9,14 KM na dan 31.12.2023.godine a na dan 31.12.2022.godine iznosila je 9,49 KM. Prosječna godišnja osnovica za izračun upravljačke provizije iznosi 27.858.258,74 KM na koju se primjenjuje postotak od 2,5%. Za navedeno razdoblje izračunata je prosječna provizija u visini od 696.232,74 KM (iz koje su u skladu sa propisima isključivana prekoračenja).

NAPOMENE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**Napomena 1. Poslovni prihodi, realizirana i nerealizirana dobit**

U ovom razdoblju u Fondu je evidentiran prihod od dividende od sljedećih emitenata:

R.br.	Naziv emitenta	1.1.- 31.12.2023	1.1.- 31.12.2022
1	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	139.292	158.321
2	Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj	10.571	-
3	Solana d.d. Tuzla	24.360	-
4	Svjetlostkomerc d.d. Sarajevo	24.864	-
5	BH Telecom d.d.	-	150.449
6	JP Elektroprivreda BiH d.d.	-	19.941
	UKUPNO	199.087	328.711

Napomena 2. Poslovni rashodi, realizirani i nerealizirani gubici

Poslovni rashodi su iskazani u narednoj tabeli:

Red. br.	Pozicija	1.1.-31.12.2023 (KM)	1.1.-31.12.2022 (KM)
1	Naknada Društvu za upravljanje	696.233	720.170
2	Transakcijski troškovi pri kupnji i prodaji ulaganja	979	202
3	Ulazne i izlazne naknade	-	41.950
4	Naknada banci depozitaru	18.000	18.000
5	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	83.881	83.991
6	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	41.902	43.697
	Ukupno poslovni rashodi	840.995	908.010

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojem su nastali. Svi prednje navedeni troškovi se izmiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Provizija za upravljanje Fondom izračunata je od društva za upravljanje u visini od 2,5% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za razdoblje 01.01.2023. godine do 31.12.2023.godine.

Napomena 3. Ostali rashodi i gubici

Ostali rashodi su iskazani u narednoj tabeli:

Red. br.	Pozicija	1.1.-31.12.2023 (KM)	1.1.-31.12.2022 (KM)
1	Naknada eksterne revizije i odbora za reviziju	3.067	8.775
2	Troškovi bankarskih usluga	650	633
3	Rashodi po osnovu poreza	-	-
4	Troškovi objavljivanja	-	2.112
5	Ostali dopušteni rashodi Fonda	37.329	35.262
6	Kreditni gubici od financijske imovine po amortiziranom trošku u skladu s MSFI 9		30.812
	Ukupni ostali rashodi i gubici	41.045	77.594

Ukupni troškovi razdoblja iznose 882.040 KM i u najvećoj mjeri ih čine troškovi upravljačke provizije (78,93%). Ukupni troškovi sukladno članku 65. Zakona o investicijskim fondovima iznose 878.440 KM i čine osnovicu za obračun udjela troškova u prosječnoj NVI. Naime, iz ukupnih troškova isključen je iznos naknade za istaknutu firmu, koja se plaća po rješenju Porezne uprave i u ovoj godini je uknjižen iznos od 3.600 KM). Udio ukupnih troškova Fonda u prosječnoj neto vrijednosti imovine za razdoblje 01.01.-31.12.2023. godine iznosi 3,15%.

Nerealizirani gubici razdoblja od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost iznose 2.110.067 KM.

3.1. Nerealizirani neto dobiti i gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023 (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022 (KM)
Nerealizirani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja razvrstana u kategoriju po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	1.255.676	2.358.267
Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja razvrstana u kategoriju po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	- 2.110.067	- 2.606.115
Ukupno neto nerealizirani dobiti		
Ukupno neto nerealizirani gubici	- 854.391	- 247.848

Napomena 4. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Ukupan iznos gotovinskih sredstava na dan 31.12.2023. godine iznosi 73.204 KM koja se nalaze na transakcijskom i skrbničkom računu kod Raiffeisen Bank d.d. BiH. Na dan 31.12.2022.godine ukupan iznos gotovinskih sredstava iznosio je 952.820 KM.

Napomena 5. Ulaganja

ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar na dan 31.12.2023. u portfelju ima ulaganja u 28 vrijednosnih papira ukupne fer vrijednost 26.386.705 KM, klasificirana u kategoriju financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Jedno ulaganje nije usklađeno sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima.

Na dan 30.06.2023. godine, sukladno članku 7. stavak 1) točka a) Pravilnika o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom, isknjižena su ulaganja iz imovine Fonda u vanbilančnu evidenciju kako slijedi:

R b	Naziv emitenta	Oznaka papira	% vl. fonda	Iznos
1	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNR	15,53	369
2	TIP DEKORATIVA DD PROZOR	DEKOR	6,97	8.982
3	ENERGOINVEST DVI DD SARAJEVO	EDVIR	3,61	104
4	FDM DD MOSTAR	FDHMR	1,87	413
5	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTR	2,41	405
6	MEDIKOMERC D.D. SARAJEVO	MKOMR	4,15	66
7	PROJEKTANT DD MOSTAR	PROMR	16,54	64
8	TGA DD STOLAC	TGASR	9,21	1.023
9	TMK DD KONJIC	TMKOR	12,99	10.609
10	UNIS KOVINA DD VISOKO	UKVNR	7,79	496
11	VELMOS COMPANY DD MOSTAR	VELMR	4,41	1.013
12	GP ŽGP d.d. Sarajevo	ZGPSR	3,58	141.859
UKUPNO:				165.403

U 2023. godini realizirane su sljedeće kupoprodajne transakcije:

Naziv emitenta	Simbol	Kupovine	Prodaje
		Iznos	Iznos
TELEKOM SRPSKE a.d. Banja Luka	TLKMR	217.496	0
UKUPNO		217.496	0

Napomena 6. Potraživanja

Na dan 31.12.2023. godine Fond ima potraživanja po osnovu dividende 24.864 KM.

Napomena 7. Obaveze

Pregled obveza na dan 31.12.2023. godine:

Red. br.	Pozicija	31.12.2023 (KM)	31.12.2022 (KM)
1	Obveze prema Društvu za upravljanje (UP i TR)	55.677	1.617
2	Obveze prema banci depozitaru	1.500	1.500
3	Razgraničenja	58.290	60.326
4	Ostale obveze	10.917	17.243
	Ukupno obveze	126.384	80.686

Napomena 8. Kapital, dionička premija

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2023 (KM)	Za godinu završenu 31.12.2022 (KM)
Vlasnički kapital	79.390.428	79.390.428
Dionički kapital	79.390.428	79.390.428
Udjeli	-	-
Dionička premija	2.797.063	2.797.063
Rezerve	1.489.986	1.489.986
Statutarne rezerve	-	-
Ostale rezerve	1.489.986	1.489.986
Dobit	9.410.616	9.410.616
Akumulirana neraspoređena dobit iz prethodnih razdoblja	9.410.616	9.410.616
Dobit tekućeg razdoblja	-	-
Gubitak	66.729.703	65.192.359
Akumulirani nepokriveni gubici iz prethodnih razdoblja	65.192.359	64.386.780
Gubitak tekućeg razdoblja	1.537.344	805.579
UKUPNO NETO IMOVINA	26.358.390	27.895.734

Fond na dan 31.12.2023.godine iskazuje gubitak veći od jedne trećine upisanog kapitala i fonda rezervi.

Člankom 185. (Gubitak) Zakona o gospodarskim društvima ("Službene novine Federacije BiH", broj: 81/15) definirano je sljedeće: (1) Kada dioničko društvo u polugodišnjem ili godišnjem obračunu iskaže gubitak u iznosu većem od zbira trećine osnovnog kapitala i fonda rezervi iz članka 180. ovog zakona, ili kada nastanu okolnosti koje ukazuju da je vrijednost imovine dioničkog društva manja ili bi do kraja godine mogla biti manja od iznosa obaveza, nadzorni odbor je dužan sazvati skupštinu dioničkog društva.

(2) Na osnovu izvještaja nadzornog odbora, koji uključuje bilancu stanja i bilancu uspjeha sa izvještajem revizije, skupština donosi odluku o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

Napomena 9. Povećanje/smanjenje neto imovine

U odnosu na 31.12.2022. godine zabilježeno je smanjenje neto imovine u iznosu od 1.537.344 KM.

Napomena 10. Informacije o transakcijama sa povezanim osobama

U članku 2. Zakona o investicijskim fondovima data je definicija povezanih lica:

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

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

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

Podaci o povezanim osobama dati su u nastavku:

Naziv povezane osobe	Vrsta povezanosti	Pravna ili druga osnova transakcije i bruto iznos transakcije u 2023. god.
DUF SME INVEST d.o.o. Mostar	ugovor o upravljanju	Ugovor o upravljanju Fondom, 663.335 KM
Raiffeisen Bank d.d BiH	banka depozitar i skrbnik	Ugovor o depozitarskim i skrbničkim poslovima, 18.000 KM
Raiffeisen Bank d.d BiH	brokerski poslovi	Ugovor o brokerskim poslovima, 946 KM
UHY Revident d.o.o. Mostar	Revizor za 2023.	Ugovor o reviziji, 0 KM
Zuko d.o.o. Sarajevo	revizor za 2020. 2021. i 2022.	Ugovor o reviziji, 8.775 KM
Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka	brokerski poslovi	Ugovor o brokerskim poslovima 979 KM
Željka Čorić	direktor Fonda	Ugovor sa direktorom Fonda, 59.075 KM
Mirzet Ribić	predsjednik NO	Ugovor sa predsjednikom NO Fonda, 9.403 KM
Dijana Varkašević	član NO	Ugovor sa članom NO Fonda, 7.292 KM
Goran Kahvedžić	član NO	Ugovor sa članom NO Fonda 8.087 KM
Zorica Ljubić	predsjednik OzR od 11.05.2022.	Ugovor sa predsjednikom OzR Fonda, 1.112 KM
Marko Čolak	član OzR od 11.05.2022.	Ugovor sa članom OzR Fonda, 990 KM
Admir Bajramović	član OzR od 11.05.2022.	Ugovor sa članom OzR Fonda, 958 KM
Pet najvećih dioničara Fonda		
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Hrkač Roland		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
ZIF PROF PLUS d.d. Sarajevo		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
BALKAN INVESTMENT OPPORTUNITY FUND		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina (skrbnički račun)		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Nadzorni odbor Društva		
Marijan Bunoza		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Zvonimir Curić		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Ivica Glamuzina		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Uprava Društva		
Ante Kolobarić		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Mirko Martinović		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju
Najveći dioničar Društva		
Josipa Arapović		Nije bilo transakcija u izvještajnom razdoblju

Tijekom proteklog razdoblja nije bilo nikakvih poslovnih odnosa, zaključenih ugovora o kreditu (uključujući pozajmice), izdanih garancija ili osiguranja s članovima Uprave Društva i Fonda niti s osobama koje su povezane s Fondom.

Napomena 11. Usaglašenost sa zakonskom regulativom

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2023.godine:

R. br	Naziv emitenta	Ukupan broj emitiranih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu u fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA						
Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)						
1	BH TELECOM d.d. SARAJEVO	63.457.358	272.774	0,4299	3.760.353,25	14,2348
2	BIHACKA PIVOVARA d.d. BIHAC	2.422.303	55.700	2,2995	285.741,00	1,0817
3	CESTE d.d. MOSTAR	469.623	3.044	0,6482	32.479,48	0,1230
4	ENERGOINVEST d.d. SARAJEVO	17.657.682	409.787	2,3207	439.619,49	1,6642
5	ENKER d.d. TEŠANJ	590.641	7.384	1,2502	61.951,76	0,2345
6	ENERGOPETROL d.d. SARAJEVO	15.972.922	8.750	0,0548	25.637,50	0,0971
7	HOTEL ILIDŽA d.d.	394.138	7.867	1,9960	351.418,89	1,3303
8	JP HT d.d. MOSTAR	31.586.325	606.285	1,9195	2.162.679,22	8,1868
9	IRIS COMPUTERS d.d. SARAJEVO	470.423	13.126	2,7903	33.865,08	0,1282
10	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB d.d. MOSTAR	7.361.660	71.658	0,9734	2.229.280,38	8,4389
11	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. SARAJEVO	31.506.541	272.468	0,8648	3.654.885,75	13,8355
12	RUDNICI BOKSITA JAJCE d.d. JAJCE	186.321	17.478	9,3806	776.994,98	2,9413
13	RMU BANOVIĆI d.d. BANOVIĆI	693.880	15.244	2,1969	220.123,36	0,8333
14	RUDNIK SOLI TUZLA d.d. TUZLA	1.531.665	3.286	0,2145	60.528,12	0,2291
15	SOLANA d.d. TUZLA	506.279	4.060	0,8019	115.344,60	0,4366
16	SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. SARAJEVO	4.634.633	217.253	4,6876	2.932.915,50	11,1025
17	ŠIPAD KOMERC d.d. SARAJEVO	2.796.050	66.028	2,3615	131.395,72	0,4974
18	SARAJEVSKA PIVARA d.d. SARAJEVO	2.614.855	13.407	0,5127	156.459,69	0,5923
19	IP SVJETLOST d.d. SARAJEVO	890.633	43.431	4,8764	52.117,20	0,1973
20	SVJETLOSTKOMERC d.d. SARAJEVO	16.926	518	3,0604	121.704,10	0,4607
21	TVORNICA CEMENTA KAKANJ d.d. KAKANJ	9.476.540	2.535	0,0268	84.935,68	0,3215
22	PRETIS d.d. VOGOŠĆA	4.253.444	494.750	11,6318	4.066.845,00	15,3950
23	Hidroelektrane na Trebišnjici	567.159.202	81.000	0,0143	32.983,20	0,1249
24	TELEKOM SRPSKE a.d.	491.383.755	1.889.832	0,3846	2.245.498,38	8,5003
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)					24.035.757,33	90,9870

Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova						
25	ZIF HERBOS FOND d.d. MOSTAR	2.851.523	1.702	0,0597	5.957,00	0,0226
26	ZIF NAPRIJED d.d. SARAJEVO	4.076.253	192.000	4,7102	192.000,00	0,7268
27	ZIF PROF-PLUS d.d. SARAJEVO	5.072.824	662.586	13,0615	1.821.912,72	6,8968
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova					2.019.869,72	7,6462
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta					26.055.627,05	98,6332
Ulaganja u dionice inozemnih emitenata (osim dionica investicijskih fondova)						
Ukup						
Ulaganja u dionice inozemnih investicijskih fondova						
Ukupno ulaganja u dionice inozemnih investicijskih fondova						
Ukupno ulaganja u dionice inozemnih emitenata						
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA					26.055.627,05	
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA						
Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova						
28	OIF LILIUM GLOBAL	3.149.493	198.965	6,3174	331.078,09	1,2533
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova					331.078,09	
Ulaganja u udjele inozemnih investicijskih fondova						
Ukupna ulaganja u udjele inozemnih investicijskih fondova						
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA					331.078,09	
REKAPITULACIJA					Nabavna vrijednost ulaganja	Ukupna vrijednost ulaganja
UKUPNA DOMAĆA ULAGANJA					35.835.104,31	26.386.705,14
UKUPNA ULAGANJA U INOZEMSTVU						
UKUPNA ULAGANJA						26.386.705,14

Članak 76, stavak 1. točka a) Zakona o investicijskim fondovima je definirano najviše 15% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak:

1) da u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom:

1.1. da u prospektu i statutu fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne samouprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine fonda,

1.2. da se imovina fonda sastoji od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i

1.3. da vrijednost nijednog pojedinog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz tačke a) alineja 1) ovog stava neće prelazi 30% imovine fonda,

2) ako fond nastoji replicirati neki indeks vrijednosnih papira, Komisija može dozvoliti da se u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može uložiti do 20% imovine fonda, a u izuzetnim okolnostima da se u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta može uložiti do 35% imovine fonda, ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa. Ulaganje do

35% imovine fonda u dionice ili dužničke vrijednosne papire jednog emitenta dozvoljeno je samo za jednog emitenta, takav fond mora u svom prospektu i statutu jasno navesti da mu je investicijski cilj repliciranje indeksa,

b) najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava, u smislu ovog Zakona i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu sa ovim Zakonom i zakonom kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu čl. 75. i 76. ovog Zakona,

c) ograničenja iz stava (1) tačka a) ovog člana ne odnose se na:

1) depozite,

2) financijske derivate kojima se trguje na drugim organiziranim tržištima (OTC),

d) najviše 20% netovrijednosti imovine može se položiti kao depozit u istu banku iz člana 75. stav (1) tačka d) ovog Zakona,

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

1) 10% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o banci iz člana 75. stav (1) tačka d) ovog Zakona,

2) 5% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu,

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

g) najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav (1) tačka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom,

h) ulaganje u udjele ili dionice investicijskih fondova ne može preći 25% netovrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,

i) ako se imovina fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojim direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojim upravlja drugo društvo sa kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili direktnim ili indirektnim vlasničkim udjelom - na takva se ulaganja fondu ne može naplatiti ulazna ili izlazna naknada,

j) ako se imovina fonda može ulagati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova u prospektu fonda, uz maksimalnu naknadu za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu tog fonda, mora biti jasno navedena i maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava ulagati, a u godišnjim izvještajima fonda mora jasno biti navedena maksimalna ukupna naknada za upravljanje koja je bila naplaćena tom fondu i drugom fondu u koji je taj fond uložio, izražena u procentu imovine fonda koji je uložio u udjele ili dionice drugog investicijskog fonda,

k) fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica,

l) ukupna izloženost fonda prema financijskim derivatima ne može biti veća od 10% netovrijednosti imovine fonda,

m) ako fond namjerava uložiti više od 40% svoje netovrijednosti imovine u neuvrštene vrijednosne papire, firma fonda treba sadržavati i riječi "zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire",

n) ne mogu se vršiti ulaganja u društva sa ograničenom odgovornošću, kao ni u vrijednosne papire koji nisu slobodno prenosivi.

(2) Komisija će bliže urediti ograničenja ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Na dan 31.12.2023.godine zabilježeno je prekoračenje u dionice emitenta Pretis d.d. Vogošća u vrijednosti 104.343,02 KM.Rok za usuglašavanje je 17.08.2024.godine.

Napomena 12. Sudski sporovi

Fond u promatranom razdoblju nije bio u sudskom procesu u ulozi tuženog ili tužitelja.

Napomena 13. Upravljačka tijela Fonda

Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Mostaru od 18.11.2019. broj Tt-O-858/19 u sudski registar je upisan direktor Fonda Željka Ćorić. Nakon isteka mandata i provedene propisane procedure Rješenjem o izmjenama podataka Općinskog suda u Mostaru od 31.01.2024. broj Tt-O-58/24 u sudski registar je upisan direktor Fonda Željka Ćorić na novo mandatno razdoblje.

Na Skupštini Fonda održanoj dana 03.12.2021. godine imenovan je Nadzorni odbor Fonda u sastavu:

Mirzet Ribić, predsjednik (izabran na konstituirajućoj sjednici NO dana 13.12.2021. godine)

Dijana Varkašević, član i Goran Kahvedžić, član.

Redovna godišnja skupština Fonda održana je dana 27.04.2023. godine, kada je usvojeno i Godišnje izvješće o poslovanju Fonda za 2022. godinu, donijeta Odluka o izboru vanjskog revizora za 2023. godinu i Odluka o nastavku rada Fonda, sukladno članku 185. Zakona o gospodarskim društvima. Poziv za Skupštinu objavljen je u dnevnom tisku i na web stranici Društva sukladno zakonskim propisima.

Napomena 14. Događaji nakon datuma bilance stanja

Nije bilo događaja nakon datuma bilance stanja.

Objavljivanje informacija

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obavezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva i Fonda. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda. Financijski izvještaji objavljuju se na web stranici Društva www.smeinvest.ba. Također se redovno objavljuju Informacije o događajima koji bitno utiču na financijsko poslovanje fonda (reorganizacija, emisija dionica, isplata obaveza vlasnicima vrijednosnih papira Društva i Fonda, sazivanje skupštine Društva ili Fonda, promjena Depozitara ili revizora, jednokratno povećanje ili smanjenje imovine Društva i Fonda za više od 10%, jednokratna transakcija u obimu većem od 10% vrijednosti ukupne imovine Društva ili Fonda), te i izvještaji o vrijednosti ulaganja (dionica) u imovini Fonda.

Sve objavljene informacije sadrže podatke koji su propisani zakonskim aktima i aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Usuglašenost je testirana na dan 30. lipnja i 31. prosinca, kao i na ostale relevantne datume.

15. Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja nakon datuma bilance. Navedene bilješke su potpisane i usvojene od strane Uprave 27.02.2024.godine.

16. Načelo stalnosti poslovanja

U skladu s Međunarodnim standardom revizije u kojem se razmatra načelo stalnosti, prilikom planiranja i izvršavanja postupaka revizije i ocjene dobivenih rezultata, revizor treba razmotriti ispravnost pretpostavke o načelu stalnosti poslovanja pravne osobe.

Iz poslovanja koje se nastavlja i u 2023. godini, razmatranja bitnijih odredbi aktualnih ugovora koji su u fazi realizacije, kao i planova za koje se intenzivno pripremaju uvjeti za realizaciju, revizor se u razumnoj mjeri uvjerio da princip stalnosti poslovanja nije narušen.

17. Neovisnost revizijskog tima

U sklopu preliminarne aktivnosti ocijenili smo neovisnost revizijskog tima u odnosu na Društvo. U skladu s ovim zaključili smo da ne postoje određene zabrane koje bi nekog od članova revizorskog tima doveli u situaciju da ne može raditi reviziju. Također nismo utvrdili postojanje financijskog interesa u Društvu, niti zajmove ili slično od klijenta. Poslovne veze s klijentom tiču se samo revizije. Ne postoje obiteljske i osobne veze sa zaposlenima u Društvu.

Nitko od naših zaposlenih nije radio u Društvu koje se revidira niti ima plan da u skorijoj budućnosti traži zaposlenje u Društvu. Nismo pružali niti financijske niti pravne usluge koje bi imale bitan utjecaj na rješavanje sudskih sporova. Nitko od zaposlenih u revizorskoj kući nije obavljao poslove u upravi društva. Nismo vršili nikakve ispravke u knjiženju. Nadalje, nema slučajeva u kojima je neko od zaposlenih u revizorskoj kudi primao poklone od klijenta.

Cijena revizije nije znatno manja od prosječne tržišne, te odgovara trenutnom stanju u okruženju. Dokumente za rad revizije pripremali smo sami. Nitko od članova revizorskog tima nije pružao revizorske usluge koje bi znatno utjecale na rezultat revizije.

Po samoprocjeni revizori posjeduju dovoljno stručnosti za obavljanje revizije na kvalitetan način. Nismo zastupali klijenta u pravnim sporovima i slično. Ne postoje osobna poznanstva koji bi doveli do narušavanja neovisnosti revizije. Također, nema straha od davanja objektivnog mišljenja i rada revizije s dovoljnim profesionalnim skepticizmom.

18. Zaključak

Tijekom revizije nismo uočili činjenice koje bi za rezultat imale modifikaciju mišljenja revizora. Naglašavamo, da mi kao revizori nismo odgovorni da pregledamo sve transakcije provedene u Društvu i Fondu tijekom godine, naročito one nematerijalne. Revizija se obavlja na temelju testova kontrola, testova detalja koji se obavljaju na temelju uzoraka i analitičkih procedura kojima se potvrđuje logičnost kretanja između pojedinih pozicija izvještaja i pravilna primjena računovodstvenih politika koje moraju biti u skladu s primjenjivim računovodstvenim okvirom. Svojim testiranjem nastojimo steći razumno, a ne apsolutno uvjerenje da financijska izvješća ne sadrže materijalno značajne pogrešne navode nastale temeljem pogreške ili prijevare. Zbog toga, značajni i pogrešni navodi mogu ostati neotkriveni

19. Revizorski tim Ovlašteni revizori :

1. prof.dr.sc. Božo Vukoja dipl.oec.
2. doc.dr.sc. Mirsada Murtić dipl.oec.
3. mag.oec. Antonio Vukoja
4. dipl.oec.Kristina Vasilj





**POSEBAN IZVJEŠTAJ POSLOVANJA ZIF CROBIH FONDA
D.D. MOSTAR ZA RAZDOBLJE 01.01. 2023.GODINE DO
31.12.2023.GODINE**

OPĆI PODACI

Opis	Sadržaj
1. Informacije o identitetu Fonda	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. Mostar, ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar, Kneza Branimira 2/II, 88000
broj telefona i telefaksa:	036 328 687, 036 328 677
e-mail adresu:	crobihfond@smeinvest.ba
web:	www.smeinvest.ba
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-07
ime i prezime direktora Fonda:	Željka Čorić
mandatni period direktora Fonda:	2019-2023
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Mirzet Ribić predsjednik, Dijana Varkašević i Goran Kahvedžić članovi
mandatni period članova nadzornog odbora Fonda:	2021-2025
ime i prezime članova odbora za reviziju:	Zorica Ljubić, Admir Bajramović, Marko Čolak
mandatni period članova odbora za reviziju Fonda:	2022-2026
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	UHY Revident d.o.o. Biskupa Čule bb, Mostar
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju finansijskih izvještaja Fonda:	2023.
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:	Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, 71000 Sarajevo
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima SME INVEST d.o.o. Mostar, SME INVEST d.o.o. Mostar, Kneza Branimira 2/II, 88000 Mostar
broj telefona i telefaksa:	036 328 687, 036 328 677
e-mail adresu:	info@smeinvest.ba
web:	www.smeinvest.ba
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	03-08-57 od 31.08.2000. godine
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društva za upravljanje Fondom:	05/1-19-394/09 od 10.09.2009. godine
imena i prezimena članova uprave Društva:	Ante Kolobarić i Mirko Martinović
mandatni period članova uprave Društva:	2021-2025
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:	Marijan Bunoza, predsjednik, Ivica Glamuzina i Zvonimir Curić članovi
mandatni period članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje	2022-2026
imena i prezimena članova odbora za reviziju:	Marina Bradara, Ana Zovko, Zdenko Milić
mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje:	2022-2026
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	UHY Revident d.o.o. Biskupa Čule bb, Mostar
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju finansijske izvještaje Društva za upravljanje:	2023.
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:	Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, 71000 Sarajevo

IZVJEŠTAJ O UTVRĐIVANJU VRIJEDNOSTI IMOVINE IZ PORTFOLIJA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31. 12. 2023.

Prilog 2

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupna broj emitovanih vpludjela	Broj vpludjela u vlasništvu fonda	% Vlasništva fonda	Nabavna cijena vpludjela	Fer cijena vpludjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekorachenja u investiranju	Vrijednost prekorachenja	Datum nastanka prekorachenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14	15

ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA

Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)

1 BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63.457.358	272.774	0,4299	14,62	13,79	3.760.353,25	14,2348	Tržišna cijena	0,0000	0,00			
2 BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2.422.303	55.700	2,2995	7,96	5,13	285.741,00	1,0817	Procjena	0,0000	0,00			
3 CESTE DD MOSTAR	CSTMTRK1	469.623	3.044	0,6482	20,00	10,67	32.479,48	0,1230	Procjena	0,0000	0,00			
4 ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17.657.682	409.787	2,3207	4,94	1,07	439.619,49	1,6642	Procjena	0,0000	0,00			
5 ENKER DD TEŠANJ	ENKTRK2	590.641	7.384	1,2502	4,50	8,39	61.951,76	0,2345	Procjena	0,0000	0,00			
6 ENERGOPETROL DD SARAJEVO	ENPSR	15.972.922	8.750	0,0548	11,88	2,93	25.637,50	0,0871	Procjena	0,0000	0,00			
7 Hidroelektrane na Trebišnjici	HETTRA	567.158.202	81.000	0,0143	0,25	0,41	32.983,20	0,1249	Tržišna cijena	0,0000	0,00			
8 HOTELI ILIŽA D.D.	HTILRK2	394.138	7.867	1,9960	35,00	44,67	351.418,89	1,3303	Procjena	0,0000	0,00			
9 JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325	606.285	1,9195	9,37	3,57	2.162.679,22	8,1868	Procjena	0,0000	0,00			
10 IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRSRK1	470.423	13.126	2,7903	5,26	2,58	33.865,08	0,1282	Procjena	0,0000	0,00			
11 JP ELEKTROPRIVREDA HZHB DD MOSTAR	JPEMR	7.361.660	71.658	0,9734	94,04	31,11	2.229.280,38	8,4389	Procjena	0,0000	0,00			
12 JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31.506.541	272.468	0,8648	23,55	13,41	3.654.885,75	13,8355	Tržišna cijena	0,0000	0,00			
13 RUĐINIĆI BOKŠTA JAJCE DD JAJCE	RBKJRK2	186.321	17.478	9,3806	1,00	44,46	776.994,86	2,9413	Procjena	0,0000	0,00			
14 RMU BANOVICI DD BANOVICI	RMUBR	693.880	15.244	2,1969	15,84	14,44	220.123,36	0,8333	Procjena	0,0000	0,00			
15 RUĐNIK SOLI TUZLA DD TUZLA	RSTTR	1.531.665	3.286	0,2145	4,50	18,42	60.528,12	0,2291	Procjena	0,0000	0,00			
16 SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506.279	4.060	0,8019	15,13	28,41	115.344,60	0,4366	Procjena	0,0000	0,00			
17 SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	217.253	4,6876	11,44	13,90	2.932.915,50	11,1025	Procjena	0,0000	0,00			
18 ŠIPAD KOMERC DD SARAJEVO	SPKMR	2.786.050	66.028	2,3615	1,04	1,99	131.395,72	0,4974	Procjena	0,0000	0,00			
19 SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVVK1	2.614.855	13.407	0,5127	4,00	11,67	156.459,69	0,5923	Procjena	0,0000	0,00			
20 IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890.633	43.431	4,8764	1,20	1,20	52.117,20	0,1973	Procjena	0,0000	0,00			
21 SVJETLOST KOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16.926	518	3,0804	352,61	234,95	121.704,10	0,4607	Procjena	0,0000	0,00			
22 TVORNICI CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9.476.540	2.535	0,0268	26,00	33,51	84.935,68	0,3215	Tržišna cijena	0,0000	0,00			
23 TELEKOM SRPSKE	TKMRA	491.383.755	1.889.832	0,3846	1,16	1,19	2.245.499,38	5,5003	Tržišna cijena	0,0000	0,00			
24 PRETIS DD VOGOŠĆA	UNPRRK1	4.253.444	484.750	11,6318	8,00	8,22	4.066.845,00	15,3950	Procjena	0,0000	0,00			
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)														
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta														

Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova

25 ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	HRBFRK2	2.851.523	1.702	0,0597	5,10	3,50	5.957,00	0,0226	Procjena	0,0000	0,00			
26 ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	192.000	4,7102	2,07	1,00	192.000,00	0,7268	Procjena	0,0000	0,00			
27 ZIF PROF-PPLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5.072.824	662.586	13,0615	3,97	2,75	1.821.912,72	6,9968	Tržišna cijena	0,0000	0,00			
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova														
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta														
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA														

ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA

Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova

1 OF LILIJUM GLOBAL	MFGLI	2.990.257	198.965	6,6538	1,95	1,66	331.078,09	1,2533	Tržišna cijena	0,0000	0,00			
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova														
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA														
Ukupno ulaganja fonda														

REKAPITULACIJA

UKUPNA DOMAĆA ULAGANJA	35.804.507,98	26.386.705,14	99,8865	104.343,02										
UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVO		0,00	0,0000	0										
UKUPNA ULAGANJA	35.804.507,98	26.386.705,14	99,8865	104.343,02										

Nabavna vrijednost Ukupna vrijednost % od NVI fonda Vrijednost prekorachenja
35.804.507,98 26.386.705,14 99,8865 104.343,02
0,00 0,0000 0
35.804.507,98 26.386.705,14 99,8865 104.343,02

Prilog 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA RAZDOBLJE OD 1. 1. 2023. DO 31. 12. 2023.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
	Golovina i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema DUF-u	Ostalo	UKUPNO	Ukupna neto vrijednost imovine	Iznos umanjenja neto vrijednosti imovine zbog prekoračenja i neuklađenosti ulaganja	Neto vrijednost imovine za obračun naknade za upravljanje	% naknade za upravljanje	Iznos naknade za upravljanje	Broj dionica/djela fonda	NVI po dionici/djelu fonda
1.1.2023.	552.819,75	28.640.877,13	0,00	0,00	29.593.696,88	0,00	21.091,48	59.594,12	0,00	80.685,60	29.512.991,28	44.063,54	29.468.947,74	2,50	2.016,42	3.053,478	9,67
2.1.2023.	952.819,75	28.640.857,24	0,00	0,00	29.593.676,99	0,00	21.091,48	59.594,12	0,00	80.685,60	29.512.991,39	44.066,52	29.468.924,87	2,50	2.016,42	3.053,478	9,67
3.1.2023.	952.819,75	28.643.857,41	0,00	0,00	29.596.507,16	0,00	21.091,48	59.594,12	0,00	80.685,60	29.515.821,56	43.750,99	29.472.070,57	2,50	2.016,63	3.053,478	9,67
4.1.2023.	952.819,75	28.643.866,42	0,00	0,00	29.596.686,17	0,00	21.091,48	59.594,12	0,00	80.685,60	29.516.000,57	43.696,88	29.472.303,69	2,50	2.016,65	3.053,478	9,67
5.1.2023.	952.819,75	28.653.451,47	0,00	0,00	29.606.271,22	0,00	21.091,48	59.594,12	0,00	80.685,60	29.525.585,62	48.307,92	29.477.277,70	2,50	2.016,99	3.053,478	9,67
6.1.2023.	944.530,59	28.651.558,14	0,00	0,00	29.596.088,73	0,00	12.816,82	59.594,12	0,00	72.410,94	29.523.677,79	48.675,83	29.475.001,96	2,50	2.016,84	3.053,478	9,67
7.1.2023.	944.530,59	28.651.299,44	0,00	0,00	29.595.830,03	0,00	12.816,82	59.594,12	0,00	72.410,94	29.523.419,09	50.594,67	29.472.824,42	2,50	2.016,69	3.053,478	9,67
8.1.2023.	944.530,59	28.651.279,55	0,00	0,00	29.595.810,14	0,00	12.816,82	59.594,12	0,00	72.410,94	29.523.399,20	50.597,65	29.472.801,55	2,50	2.016,68	3.053,478	9,67
9.1.2023.	941.949,30	28.654.651,68	0,00	0,00	29.592.990,98	0,00	11.865,53	57.977,12	0,00	69.842,65	29.523.148,33	50.417,31	29.472.731,02	2,50	2.016,98	3.053,478	9,67
10.1.2023.	939.389,60	28.645.594,17	0,00	0,00	29.584.973,77	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.517.690,07	47.203,52	29.470.486,55	2,50	2.018,53	3.053,478	9,67
11.1.2023.	939.389,60	28.631.698,44	0,00	0,00	29.571.088,04	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.503.804,34	40.785,38	29.463.018,96	2,50	2.018,01	3.053,478	9,66
12.1.2023.	939.389,60	28.638.318,16	139.292,38	0,00	29.635.009,14	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.587.716,44	12.703,09	29.575.013,35	2,50	2.025,69	3.053,478	9,66
13.1.2023.	939.389,60	28.556.357,28	139.292,38	0,00	29.635.009,46	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.587.716,44	12.703,09	29.555.062,47	2,50	2.024,32	3.053,478	9,68
14.1.2023.	939.389,60	28.556.327,48	139.292,38	0,00	29.635.009,46	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.587.716,44	12.703,09	29.555.062,47	2,50	2.024,32	3.053,478	9,68
15.1.2023.	939.389,60	28.539.824,88	139.292,38	0,00	29.618.506,86	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.551.223,26	12.703,09	29.538.520,17	2,50	2.022,48	3.053,478	9,67
16.1.2023.	939.389,60	28.529.497,01	139.292,38	0,00	29.608.178,99	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.540.895,29	12.703,09	29.528.192,20	2,50	2.022,48	3.053,478	9,67
17.1.2023.	939.389,60	28.505.443,21	139.292,38	0,00	29.584.125,19	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.516.841,49	12.703,09	29.504.138,40	2,50	2.019,46	3.053,478	9,66
18.1.2023.	939.389,60	28.485.401,05	139.292,38	0,00	29.564.083,43	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.500.778,33	12.703,09	29.488.076,62	2,50	2.019,73	3.053,478	9,65
19.1.2023.	939.389,60	28.485.381,43	139.292,38	0,00	29.568.063,41	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.474.877,60	12.703,09	29.462.194,41	2,50	2.017,96	3.053,478	9,65
20.1.2023.	939.389,60	28.463.499,22	139.292,38	0,00	29.542.161,20	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.474.725,03	12.703,09	29.462.021,94	2,50	2.017,96	3.053,478	9,65
21.1.2023.	939.389,60	28.463.479,32	139.292,38	0,00	29.542.161,30	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.474.725,03	12.703,09	29.462.021,94	2,50	2.017,96	3.053,478	9,65
22.1.2023.	939.389,60	28.463.376,75	139.292,38	0,00	29.542.008,73	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.474.725,03	12.703,09	29.462.021,94	2,50	2.017,96	3.053,478	9,65
23.1.2023.	939.389,60	28.463.355,57	139.292,38	0,00	29.545.017,55	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.474.725,03	12.703,09	29.462.021,94	2,50	2.017,96	3.053,478	9,65
24.1.2023.	939.389,60	28.463.335,37	139.292,38	0,00	29.545.017,55	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.474.725,03	12.703,09	29.462.021,94	2,50	2.017,96	3.053,478	9,65
25.1.2023.	939.389,60	28.459.597,71	139.292,38	0,00	29.533.074,31	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.465.995,98	12.703,09	29.453.987,52	2,50	2.018,15	3.053,478	9,65
26.1.2023.	939.389,60	28.454.392,33	139.292,38	0,00	29.533.074,31	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.465.995,98	12.703,09	29.453.987,52	2,50	2.018,15	3.053,478	9,65
27.1.2023.	939.389,60	28.451.869,84	139.292,38	0,00	29.530.551,62	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.463.268,12	12.703,09	29.450.865,03	2,50	2.017,16	3.053,478	9,65
28.1.2023.	939.389,60	28.451.869,84	139.292,38	0,00	29.530.504,00	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.463.268,12	12.703,09	29.450.865,03	2,50	2.017,16	3.053,478	9,65
29.1.2023.	939.389,60	28.451.802,02	139.292,38	0,00	29.530.504,00	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.463.268,12	12.703,09	29.450.865,03	2,50	2.017,16	3.053,478	9,65
30.1.2023.	939.389,60	28.451.802,02	139.292,38	0,00	29.530.484,10	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.463.268,12	12.703,09	29.450.865,03	2,50	2.017,16	3.053,478	9,65
31.1.2023.	939.389,60	28.451.727,70	139.292,38	0,00	29.530.409,68	0,00	9.306,58	57.977,12	0,00	67.283,70	29.463.268,12	12.703,09	29.450.865,03	2,50	2.017,16	3.053,478	9,65
31.1.2023.	939.389,60	28.450.842,84	139.292,38	0,00	29.529.495,02	0,00	18.329,02	59.594,12	0,00	76.909,14	29.450.595,88	12.703,09	29.437.882,78	2,50	2.016,29	3.053,478	9,64
31.1.2023.	942.317,45	28.649.455,13	85.372,75	0,00	29.677.045,32	0,00	12.035,47	59.446,12	0,00	70.481,59	29.606.553,74	25.910,68	29.480.643,05	2,50	2.019,22	3.053,478	9,65
Ukupno	29.308.740,32	885.033.109,03	2.646.555,22	0,00	916.888.405,07	0,00	373.089,54	1.811.829,72	0,00	2.184.929,26	914.703,81	803.231,23	913.900.344,58	77,50	62.595,91	94.057,818	299,56
Projekat																	

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

1.2.2023	939.359.70	28.448.069.74	139.292.38	0.00	29.526.721.82	0.00	30.729.02	122.176.03	0.00	152.905.05	29.373.816.77	12.703.09	29.351.113.68	2.50	2.011.04	3.053.478	9.63
2.2.2023	931.068.35	28.443.684.40	139.292.38	0.00	29.514.045.13	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.369.416.93	12.703.09	29.356.717.84	2.50	2.010.73	3.053.478	9.65
3.2.2023	931.068.35	28.438.866.08	139.292.38	0.00	29.509.228.81	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.361.598.61	12.703.09	29.351.895.52	2.50	2.010.40	3.053.478	9.62
4.2.2023	931.068.35	28.440.196.40	139.292.38	0.00	29.510.537.23	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.365.909.03	12.703.09	29.353.225.84	2.50	2.010.49	3.053.478	9.62
5.2.2023	931.068.35	28.440.176.50	139.292.38	0.00	29.510.537.23	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.365.909.03	12.703.09	29.353.225.84	2.50	2.010.49	3.053.478	9.62
6.2.2023	931.068.35	28.439.829.29	139.292.38	0.00	29.510.190.02	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.367.910.82	12.703.09	29.352.858.73	2.50	2.010.47	3.053.478	9.62
7.2.2023	931.068.35	28.442.177.89	139.292.38	0.00	29.522.538.62	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.365.207.33	12.703.09	29.365.207.33	2.50	2.011.32	3.053.478	9.62
8.2.2023	931.068.35	28.444.152.84	139.292.38	0.00	29.514.513.57	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.366.885.37	12.703.09	29.354.010.39	2.50	2.010.77	3.053.478	9.62
9.2.2023	931.068.35	28.448.189.22	139.292.38	0.00	29.519.548.95	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.362.218.66	12.703.09	29.362.218.66	2.50	2.011.18	3.053.478	9.62
10.2.2023	931.068.35	28.448.980.95	139.292.38	0.00	29.503.107.17	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.362.218.66	12.703.09	29.362.218.66	2.50	2.011.18	3.053.478	9.61
11.2.2023	931.068.35	28.443.746.44	139.292.38	0.00	29.503.107.17	0.00	22.452.17	122.176.03	0.00	144.628.20	29.362.218.66	12.703.09	29.362.218.66	2.50	2.011.18	3.053.478	9.61
12.2.2023	931.068.35	28.432.726.55	139.292.38	0.00	29.545.359.52	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
13.2.2023	873.207.92	28.432.859.22	139.292.38	0.00	29.441.524.16	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
14.2.2023	873.207.92	28.429.023.86	139.292.38	0.00	29.443.773.34	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
15.2.2023	873.207.92	28.431.279.04	139.292.38	0.00	29.439.927.91	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
16.2.2023	871.549.53	28.429.086.00	139.292.38	0.00	29.439.927.91	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
17.2.2023	871.549.53	28.431.954.97	139.292.38	0.00	29.442.832.88	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
18.2.2023	871.549.53	28.429.355.44	139.292.38	0.00	29.440.221.25	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
19.2.2023	871.549.53	28.428.289.59	139.292.38	0.00	29.439.147.15	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
20.2.2023	871.549.53	28.428.342.37	139.292.38	0.00	29.439.147.15	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
21.2.2023	871.549.53	28.428.342.37	139.292.38	0.00	29.439.147.15	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
22.2.2023	871.478.78	28.428.673.63	139.292.38	0.00	29.439.147.15	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
23.2.2023	871.478.78	28.424.951.37	139.292.38	0.00	29.439.147.15	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
24.2.2023	871.478.78	28.429.434.20	139.292.38	0.00	29.440.205.36	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
25.2.2023	871.478.78	28.433.381.16	139.292.38	0.00	29.444.152.32	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
26.2.2023	871.478.78	28.433.381.16	139.292.38	0.00	29.444.132.42	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.61
27.2.2023	869.078.03	28.438.612.36	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
28.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
29.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
30.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
31.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
32.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
33.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
34.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
35.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
36.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
37.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
38.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
39.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
40.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
41.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
42.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
43.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
44.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
45.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
46.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
47.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
48.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
49.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009.98	3.053.478	9.62
50.2.2023	857.147.15	28.436.537.13	139.292.38	0.00	29.446.983.47	0.00	22.364.22	64.409.30	0.00	86.773.52	29.358.560.64	12.703.09	29.345.755.99	2.50	2.009		

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

1.4.2023.	769.236,80	28.334.157,09	139.292,38	0,00	29.242.666,27	0,00	13.212,45	120.170,58	0,00	133.383,03	29.109.303,24	12.703,09	29.096.600,15	2,50	1.992,92	3.053,478	9,53
2.4.2023.	769.236,80	28.334.137,19	139.292,38	0,00	29.242.666,37	0,00	13.212,45	120.170,58	0,00	133.383,03	29.109.283,34	12.703,09	29.096.580,25	2,50	1.992,92	3.053,478	9,53
3.4.2023.	701.962,66	28.335.650,40	139.292,38	0,00	29.172.699,83	0,00	2.233,42	63.886,61	0,00	66.120,03	29.102.768,80	12.703,09	29.098.085,71	2,50	1.993,02	3.053,478	9,53
4.4.2023.	701.962,66	28.331.444,70	139.292,38	0,00	29.172.699,76	0,00	2.250,05	63.886,61	0,00	66.136,66	29.106.563,10	12.703,09	29.093.860,01	2,50	1.992,73	3.053,478	9,53
5.4.2023.	701.962,66	28.328.235,65	139.292,38	0,00	29.148.028,86	0,00	2.250,05	63.886,61	0,00	66.136,66	29.081.892,20	12.703,09	29.090.650,96	2,50	1.991,04	3.053,478	9,52
6.4.2023.	701.962,66	28.306.773,80	139.292,38	0,00	29.147.724,36	0,00	2.250,05	63.886,61	0,00	66.136,66	29.081.587,60	12.703,09	29.068.189,11	2,50	1.991,02	3.053,478	9,52
7.4.2023.	701.962,66	28.306.469,20	139.292,38	0,00	29.147.704,36	0,00	2.250,05	63.886,61	0,00	66.136,66	29.081.567,60	12.703,09	29.068.864,61	2,50	1.991,02	3.053,478	9,52
8.4.2023.	701.962,66	28.306.446,30	139.292,38	0,00	29.145.392,57	0,00	2.250,05	63.886,61	0,00	66.136,66	29.070.356,91	12.703,09	29.066.283,52	2,50	1.990,84	3.053,478	9,52
9.4.2023.	701.962,66	28.303.868,21	139.292,38	0,00	29.136.392,57	0,00	2.250,05	63.886,61	0,00	66.136,66	29.070.356,91	12.703,09	29.067.552,82	2,50	1.990,24	3.053,478	9,51
10.4.2023.	700.325,82	28.273.376,71	139.292,38	0,00	29.112.994,91	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.044.925,78	12.703,09	29.057.822,69	2,50	1.988,75	3.053,478	9,51
11.4.2023.	700.275,07	28.269.460,38	139.292,38	0,00	29.109.027,83	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.029.937,47	12.703,09	29.051.622,69	2,50	1.987,47	3.053,478	9,51
12.4.2023.	700.275,07	28.264.772,07	139.292,38	0,00	29.094.339,52	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.029.937,47	12.703,09	29.051.622,69	2,50	1.987,47	3.053,478	9,51
13.4.2023.	700.275,07	28.264.732,28	139.292,38	0,00	29.094.339,52	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.029.937,47	12.703,09	29.051.622,69	2,50	1.987,47	3.053,478	9,51
14.4.2023.	700.275,07	28.264.712,38	139.292,38	0,00	29.094.339,52	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.029.937,47	12.703,09	29.051.622,69	2,50	1.987,47	3.053,478	9,51
15.4.2023.	700.275,07	28.264.712,38	139.292,38	0,00	29.094.339,52	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.029.937,47	12.703,09	29.051.622,69	2,50	1.987,47	3.053,478	9,51
16.4.2023.	700.275,07	28.264.712,38	139.292,38	0,00	29.094.339,52	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.029.937,47	12.703,09	29.051.622,69	2,50	1.987,47	3.053,478	9,51
17.4.2023.	697.594,23	28.261.674,57	139.292,38	0,00	29.114.584,14	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.044.939,13	12.703,09	29.034.636,04	2,50	1.989,13	3.053,478	9,52
18.4.2023.	697.594,23	28.316.794,16	139.292,38	0,00	29.118.561,18	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
19.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
20.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
21.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
22.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
23.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
24.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
25.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
26.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
27.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
28.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
29.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
30.4.2023.	697.594,23	28.332.929,25	139.292,38	0,00	29.155.680,79	0,00	615,44	63.886,61	0,00	64.502,05	29.091.716,74	12.703,09	29.041.356,04	2,50	1.991,68	3.053,478	9,53
Ukupno	20.742.237,92	848.515.698,31	4.178.771,40	0,00	874.347.207,63	0,00	65.065,41	1.640.716,92	0,00	1.717.765,33	871.715.422,30	381.692,70	871.338.329,60	75,00	59.600,71	91.504.340	285,48
Prosjeak	691.424,50	28.233.855,51	139.292,38	0,00	28.114.573,59	0,00	2.302,21	54.957,30	0,00	57.259,51	28.067.314,08	12.703,09	28.044.610,99	2,50	1.989,35	3.053,478	9,52
1.5.2023.	633.862,36	28.187.682,47	139.292,38	0,00	28.960.867,21	0,00	9.964,38	61.501,10	0,00	71.465,48	28.889.401,73	12.703,09	28.876.638,64	2,50	1.977,86	3.053,478	9,46
2.5.2023.	633.862,36	28.192.900,76	139.292,38	0,00	28.960.867,21	0,00	9.964,38	61.501,10	0,00	71.465,48	28.889.401,73	12.703,09	28.876.638,64	2,50	1.977,86	3.053,478	9,46
3.5.2023.	633.862,36	28.221.700,96	139.292,38	0,00	28.960.867,21	0,00	9.964,38	61.501,10	0,00	71.465,48	28.889.401,73	12.703,09	28.876.638,64	2,50	1.977,86	3.053,478	9,46
4.5.2023.	624.583,87	28.176.863,37	139.292,38	0,00	28.940.739,62	0,00	681,14	61.501,10	0,00	62.182,24	28.876.557,38	12.703,09	28.865.854,29	2,50	1.977,11	3.053,478	9,47
5.5.2023.	624.583,87	28.169.134,79	139.292,38	0,00	28.933.011,04	0,00	681,14	61.501,10	0,00	62.182,24	28.876.557,38	12.703,09	28.865.854,29	2,50	1.977,11	3.053,478	9,47
6.5.2023.	624.583,87	28.177.233,90	139.292,38	0,00	28.941.110,15	0,00	681,14	61.501,10	0,00	62.182,24	28.876.557,38	12.703,09	28.865.854,29	2,50	1.977,11	3.053,478	9,47
7.5.2023.	624.583,87	28.161.536,51	139.292,38	0,00	28.925.412,76	0,00	681,14	61.501,10	0,00	62.182,24	28.876.557,38	12.703,09	28.865.854,29	2,50	1.977,11	3.053,478	9,47
8.5.2023.	624.583,87	28.138.470,95	139.292,38	0,00	28.902.347,20	0,00	681,14	61.501,10	0,00	62.182,24	28.876.557,38	12.703,09	28.865.854,29	2,50	1.977,11	3.053,478	9,47
9.5.2023.	624.583,87	28.145.666,35	139.292,38	0,00	28.909.556,05	0,00	681,14	61.501,10	0,00	62.182,24	28.876.557,38	12.703,09	28.865.854,29	2,50	1.977,11	3.053,478	9,47
10.5.2023.	624.583,87	28.145.679,80	139.292,38	0,00	28.909.556,05	0,00	681,14	61.501,10	0,00	62.182,24	28.876.557,38	12.703,09	28.865.854,29	2,50	1.977,11	3.053,478	9,47
11.5.2023.	620.242,33	28.093.147,79	139.292,38	0,00	28.852.682,50	0,00	615,44	59.891,10	0,00	60.506,54	28.792.175,96	12.703,09	28.779.472,87	2,50	1.971,19	3.053,478	9,43
12.5.2023.	620.242,33	28.092.849,18	139.292,38	0,00	28.852.682,50	0,00	615,44	59.891,10	0,00	60.506,54	28.792.175,96	12.703,09	28.779.472,87	2,50	1.971,19	3.053,478	9,43
13.5.2023.	620.242,33	28.092.849,18	139.292,38	0,00	28.852.682,50	0,00	615,44	59.891,10	0,00	60.506,54	28.792.175,96	12.703,09	28.779.472,87	2,50	1.971,19	3.053,478	9,43
14.5.2023.	620.242,33	28.101.767,39	139.292,38	0,00	28.861.302,10	0,00	615,44	59.891,10	0,00	60.506,54	28.792.175,96	12.703,09	28.779.472,87	2,50	1.971,19	3.053,478	9,43
15.5.2023.	620.242,33	28.100.744,80	139.292,38	0,00	28.870.850,46	0,00	615,44	59.891,10	0,00	60.506,54	28.792.175,96	12.703,09	28.779.472,87	2,50	1.971,19	3.053,478	9,43
16.5.2023.	620.242,33	28.066.700,77	139.292,38	0,00	28.856.869,43	0,00	615,44	59.891,10	0,00	60.506,54	28.792.175,96	12.703,09	28.779.472,87	2,50	1.971,19	3.053,478	9,43
17.5.2023.	620.242,33	28.080.784,15	139.292,38	0,00	28.851.888,64	0,00	615,44	59.891,10	0,00	60.506,54	28.792.175,96	12.703,09	28.779.472,87	2,50	1.971,19	3.053,478	9,43
18.5.2023.	620.242,33	28.081.783,16	139.292,38	0,00	28.866.929,49	0,00	615,44	59.891,10	0,00	60.506,54	28.792.175,96	12.703,09	28.779.472,87	2,50			

1	8	2023	406,232.52	26,848,748.19	24,360.00	0.00	27,279,340.71	0.00	10,390.31	59,959.06	0.00	70,339.39	27,209,001.32	2.50	1,863.63	3,053,478	8.91
2	8	2023	397,290.91	26,847,225.06	24,360.00	0.00	27,268,867.97	0.00	1,453.97	59,959.06	0.00	0.00	27,207,462.94	2.50	1,863.52	3,053,478	8.91
3	8	2023	397,290.91	26,846,816.85	24,360.00	0.00	27,256,467.76	0.00	1,453.97	59,959.06	0.00	61,413.03	27,195,054.73	2.50	1,862.67	3,053,478	8.91
4	8	2023	397,290.91	26,813,932.58	24,360.00	0.00	27,235,983.49	0.00	1,453.97	59,959.06	0.00	61,413.03	27,177,759.69	2.50	1,861.49	3,053,478	8.90
5	8	2023	397,290.91	26,818,912.68	24,360.00	0.00	27,235,983.49	0.00	1,453.97	59,959.06	0.00	61,413.03	27,174,170.46	2.50	1,861.24	3,053,478	8.90
6	8	2023	397,290.91	26,813,912.68	24,360.00	0.00	27,235,983.49	0.00	1,453.97	59,959.06	0.00	61,413.03	27,174,170.46	2.50	1,861.24	3,053,478	8.90
7	8	2023	397,290.91	26,807,449.77	24,360.00	0.00	27,229,100.68	0.00	1,453.97	59,959.06	0.00	61,413.03	27,167,667.65	2.50	1,860.80	3,053,478	8.90
8	8	2023	397,290.91	26,801,410.10	49,224.00	0.00	27,247,925.01	0.00	1,453.97	59,959.06	0.00	61,413.03	27,186,511.98	2.50	1,862.09	3,053,478	8.90
9	8	2023	397,290.91	26,798,356.52	49,224.00	0.00	27,244,871.43	0.00	1,453.97	59,959.06	0.00	61,413.03	27,183,458.40	2.50	1,860.81	3,053,478	8.90
10	8	2023	397,290.91	26,792,742.12	49,224.00	0.00	27,229,257.94	0.00	548.21	58,363.06	0.00	58,911.27	27,165,285.67	2.50	1,860.64	3,053,478	8.90
11	8	2023	392,275.93	26,782,697.36	49,224.00	0.00	27,224,156.94	0.00	548.21	58,363.06	0.00	58,911.27	27,165,285.67	2.50	1,859.96	3,053,478	8.89
12	8	2023	392,275.93	26,758,212.73	49,224.00	0.00	27,199,712.31	0.00	548.21	58,363.06	0.00	58,911.27	27,140,801.04	2.50	1,858.96	3,053,478	8.89
13	8	2023	392,275.93	26,758,192.83	49,224.00	0.00	27,199,692.41	0.00	548.21	58,363.06	0.00	58,911.27	27,140,801.04	2.50	1,858.96	3,053,478	8.89
14	8	2023	392,275.93	26,756,967.13	49,224.00	0.00	27,198,466.71	0.00	548.21	58,363.06	0.00	58,911.27	27,139,555.44	2.50	1,858.87	3,053,478	8.88
15	8	2023	392,275.93	26,756,967.13	49,224.00	0.00	27,198,466.71	0.00	548.21	58,363.06	0.00	58,911.27	27,139,555.44	2.50	1,858.87	3,053,478	8.88
16	8	2023	392,275.93	26,751,563.87	49,224.00	0.00	27,193,065.45	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	78,197.67	27,114,865.78	2.50	1,858.84	3,053,478	8.88
17	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
18	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
19	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
20	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
21	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
22	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
23	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
24	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
25	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
26	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
27	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
28	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
29	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
30	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
31	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
32	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
33	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
34	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
35	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
36	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
37	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
38	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
39	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
40	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
41	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
42	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
43	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
44	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
45	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
46	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
47	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
48	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
49	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
50	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
51	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
52	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
53	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
54	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
55	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94	3,053,478	8.88
56	8	2023	392,275.93	26,747,192.81	49,224.00	0.00	27,189,692.39	19,286.40	548.21	58,363.06	0.00	120.79	27,111,373.93	2.50	1,858.94		

1.10.2023	294.740.04	26.323.951.44	24.864.00	0.00	26.643.195.48	0.00	12.106.13	113.935.19	0.00	126.041.32	26.517.154.16	89.271.98	26.437.882.28	2.50	1.810.13	3.053.478	8.68
2.10.2023	294.740.04	26.330.007.53	24.864.00	0.00	26.649.611.57	0.00	12.106.13	113.935.19	0.00	126.041.32	26.523.570.25	88.309.46	26.435.820.78	2.50	1.810.63	3.053.478	8.68
3.10.2023	227.444.33	26.337.211.12	24.864.00	0.00	26.579.519.45	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.432.021.63	86.731.96	26.432.021.63	2.50	1.810.41	3.053.478	8.69
4.10.2023	227.444.33	26.326.984.91	24.864.00	0.00	26.579.283.24	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.607.527.38	88.785.89	26.431.761.49	2.50	1.810.39	3.053.478	8.69
5.10.2023	227.444.33	26.314.815.19	24.864.00	0.00	26.666.123.52	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.607.357.66	75.741.35	26.531.616.31	2.50	1.817.23	3.053.478	8.71
6.10.2023	227.444.33	26.394.205.18	24.864.00	0.00	26.646.513.60	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.579.747.65	76.682.85	26.509.064.80	2.50	1.815.69	3.053.478	8.71
7.10.2023	227.444.33	26.385.941.27	24.864.00	0.00	26.638.249.60	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.579.483.85	79.922.44	26.499.561.30	2.50	1.815.04	3.053.478	8.70
8.10.2023	227.444.33	26.395.921.38	24.864.00	0.00	26.638.229.71	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.579.463.43	78.925.42	26.499.538.43	2.50	1.815.04	3.053.478	8.70
9.10.2023	227.444.33	26.385.202.04	24.864.00	0.00	26.637.510.37	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.579.744.51	80.033.32	26.498.711.19	2.50	1.814.98	3.053.478	8.70
10.10.2023	227.444.33	26.384.805.19	24.864.00	0.00	26.637.114.52	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.578.348.66	80.092.70	26.496.255.93	2.50	1.814.95	3.053.478	8.70
11.10.2023	227.444.33	26.375.917.14	24.864.00	0.00	26.628.225.47	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.568.459.61	81.426.06	26.488.033.55	2.50	1.814.25	3.053.478	8.70
12.10.2023	227.444.33	26.379.986.18	24.864.00	0.00	26.632.968.51	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.570.530.65	80.815.40	26.485.933.55	2.50	1.814.57	3.053.478	8.70
13.10.2023	227.444.33	26.379.001.38	24.864.00	0.00	26.632.861.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.573.315.68	80.847.65	26.492.468.03	2.50	1.814.55	3.053.478	8.70
14.10.2023	227.444.33	26.379.001.38	24.864.00	0.00	26.631.305.71	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.573.315.68	80.847.65	26.492.468.03	2.50	1.814.49	3.053.478	8.70
15.10.2023	227.444.33	26.378.842.21	24.864.00	0.00	26.631.150.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.572.384.68	80.963.42	26.491.580.43	2.50	1.814.48	3.053.478	8.70
16.10.2023	227.444.33	26.377.578.64	24.864.00	0.00	26.629.886.97	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.571.121.11	80.987.30	26.491.397.38	2.50	1.814.48	3.053.478	8.70
17.10.2023	227.444.33	26.376.302.84	24.864.00	0.00	26.628.611.07	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.569.845.31	81.76.83	26.489.944.28	2.50	1.814.38	3.053.478	8.70
18.10.2023	227.444.33	26.375.841.74	24.864.00	0.00	26.628.150.07	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.568.459.61	81.368.20	26.487.471.11	2.50	1.814.28	3.053.478	8.70
19.10.2023	227.444.33	26.374.841.74	24.864.00	0.00	26.626.611.07	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
20.10.2023	227.444.33	26.373.841.74	24.864.00	0.00	26.624.813.32	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
21.10.2023	227.444.33	26.372.841.74	24.864.00	0.00	26.622.961.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
22.10.2023	227.444.33	26.371.841.74	24.864.00	0.00	26.621.013.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
23.10.2023	227.444.33	26.370.841.74	24.864.00	0.00	26.619.163.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
24.10.2023	227.444.33	26.369.841.74	24.864.00	0.00	26.617.213.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
25.10.2023	227.444.33	26.368.841.74	24.864.00	0.00	26.615.263.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
26.10.2023	227.444.33	26.367.841.74	24.864.00	0.00	26.613.313.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
27.10.2023	227.444.33	26.366.841.74	24.864.00	0.00	26.611.363.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
28.10.2023	227.444.33	26.365.841.74	24.864.00	0.00	26.609.413.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
29.10.2023	227.444.33	26.364.841.74	24.864.00	0.00	26.607.463.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
30.10.2023	227.444.33	26.363.841.74	24.864.00	0.00	26.605.513.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
31.10.2023	227.444.33	26.362.841.74	24.864.00	0.00	26.603.563.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
1.11.2023	227.444.33	26.361.841.74	24.864.00	0.00	26.601.613.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
2.11.2023	227.444.33	26.360.841.74	24.864.00	0.00	26.599.663.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
3.11.2023	227.444.33	26.359.841.74	24.864.00	0.00	26.597.713.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
4.11.2023	227.444.33	26.358.841.74	24.864.00	0.00	26.595.763.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
5.11.2023	227.444.33	26.357.841.74	24.864.00	0.00	26.593.813.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
6.11.2023	227.444.33	26.356.841.74	24.864.00	0.00	26.591.863.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
7.11.2023	227.444.33	26.355.841.74	24.864.00	0.00	26.589.913.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
8.11.2023	227.444.33	26.354.841.74	24.864.00	0.00	26.587.963.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
9.11.2023	227.444.33	26.353.841.74	24.864.00	0.00	26.585.913.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
10.11.2023	227.444.33	26.352.841.74	24.864.00	0.00	26.583.963.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
11.11.2023	227.444.33	26.351.841.74	24.864.00	0.00	26.581.913.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
12.11.2023	227.444.33	26.350.841.74	24.864.00	0.00	26.579.963.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
13.11.2023	227.444.33	26.349.841.74	24.864.00	0.00	26.577.913.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
14.11.2023	227.444.33	26.348.841.74	24.864.00	0.00	26.575.963.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
15.11.2023	227.444.33	26.347.841.74	24.864.00	0.00	26.573.913.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
16.11.2023	227.444.33	26.346.841.74	24.864.00	0.00	26.571.963.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
17.11.2023	227.444.33	26.345.841.74	24.864.00	0.00	26.569.913.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
18.11.2023	227.444.33	26.344.841.74	24.864.00	0.00	26.567.963.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
19.11.2023	227.444.33	26.343.841.74	24.864.00	0.00	26.565.913.54	0.00	3.903.27	54.856.59	0.00	58.765.86	26.567.967.33	81.437.37	26.487.946.64	2.50	1.814.24	3.053.478	8.70
20.11.2023	227.444.33	26.342.841.															

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

1.12.2023	141.129.20	26.347.375,75	24.864,00	0,00	26.513.369,95	0,00	10.632,76	112.089,68	0,00	122.722,44	26.390.646,51	108.248,02	26.282.399,49	2,50	1.800,16	3.053.478	8,64
2.12.2023	141.129.20	26.347.355,65	24.864,00	0,00	26.513.349,05	0,00	10.632,76	112.089,68	0,00	122.722,44	26.390.606,61	108.251,01	26.282.375,60	2,50	1.800,16	3.053.478	8,64
3.12.2023	141.129.20	26.347.335,96	24.864,00	0,00	26.513.323,16	0,00	10.632,76	112.089,68	0,00	122.722,44	26.390.606,72	108.253,99	26.282.352,73	2,50	1.800,16	3.053.478	8,64
4.12.2023	134.737,95	26.349.554,46	24.864,00	0,00	26.509.156,41	0,00	4.247,01	112.089,68	0,00	116.336,69	26.392.819,72	107.922,04	26.284.897,68	2,50	1.800,34	3.053.478	8,64
5.12.2023	74.177,56	26.348.813,25	24.864,00	0,00	26.447.854,81	0,00	1.506,95	54.284,10	0,00	55.791,05	26.392.063,76	108.035,44	26.284.028,32	2,50	1.800,28	3.053.478	8,64
6.12.2023	74.177,56	26.346.761,61	24.864,00	0,00	26.445.803,17	0,00	1.506,95	54.284,10	0,00	55.791,05	26.390.012,12	108.343,18	26.281.668,94	2,50	1.800,11	3.053.478	8,64
7.12.2023	74.177,56	26.346.529,38	24.864,00	0,00	26.445.670,94	0,00	1.506,95	54.284,10	0,00	55.791,05	26.389.779,89	108.378,02	26.281.401,87	2,50	1.800,10	3.053.478	8,64
8.12.2023	74.177,56	26.343.409,24	24.864,00	0,00	26.442.450,80	0,00	1.506,95	54.284,10	0,00	55.791,05	26.386.659,75	108.846,04	26.277.813,71	2,50	1.799,85	3.053.478	8,64
9.12.2023	74.177,56	26.343.389,34	24.864,00	0,00	26.442.430,90	0,00	1.506,95	54.284,10	0,00	55.791,05	26.386.619,96	108.849,02	26.277.790,83	2,50	1.799,85	3.053.478	8,64
10.12.2023	74.177,56	26.343.369,45	24.864,00	0,00	26.442.411,01	0,00	1.506,95	54.284,10	0,00	55.791,05	26.386.474,10	108.852,01	26.277.767,95	2,50	1.799,85	3.053.478	8,64
11.12.2023	74.177,56	26.343.223,59	24.864,00	0,00	26.442.265,15	0,00	1.506,95	54.284,10	0,00	55.791,05	26.382.424,80	107.873,88	26.277.600,22	2,50	1.799,84	3.053.478	8,64
12.12.2023	74.177,56	26.348.174,29	24.864,00	0,00	26.468.215,65	0,00	564,84	54.284,10	0,00	54.848,94	26.392.424,80	107.981,28	26.284.443,52	2,50	1.800,30	3.053.478	8,64
13.12.2023	73.233,95	26.364.020,36	24.864,00	0,00	26.462.118,31	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.407.269,37	105.754,59	26.301.514,78	2,50	1.801,47	3.053.478	8,65
14.12.2023	73.233,95	26.391.689,24	24.864,00	0,00	26.489.787,19	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.432.466,48	101.967,53	26.330.548,91	2,50	1.803,46	3.053.478	8,66
15.12.2023	73.233,95	26.391.659,28	24.864,00	0,00	26.489.757,23	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.432.466,59	101.975,01	26.330.491,58	2,50	1.803,46	3.053.478	8,66
16.12.2023	73.233,95	26.391.639,39	24.864,00	0,00	26.489.737,34	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.432.466,69	101.978,00	26.330.468,69	2,50	1.803,25	3.053.478	8,66
17.12.2023	73.233,95	26.391.619,49	24.864,00	0,00	26.489.717,44	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.429.810,00	102.373,50	26.327.436,50	2,50	1.803,32	3.053.478	8,66
18.12.2023	73.233,95	26.388.962,80	24.864,00	0,00	26.487.080,75	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.430.744,43	102.233,34	26.328.511,09	2,50	1.803,12	3.053.478	8,66
19.12.2023	73.233,95	26.389.917,23	24.864,00	0,00	26.488.015,18	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.428.186,85	102.616,97	26.325.569,88	2,50	1.803,32	3.053.478	8,66
20.12.2023	73.233,95	26.387.359,65	24.864,00	0,00	26.485.457,60	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.424.473,46	103.173,98	26.321.299,48	2,50	1.802,63	3.053.478	8,65
21.12.2023	73.233,95	26.383.646,26	24.864,00	0,00	26.481.744,21	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.421.944,78	103.553,28	26.318.391,50	2,50	1.802,63	3.053.478	8,65
22.12.2023	73.233,95	26.381.117,58	24.864,00	0,00	26.479.215,53	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.421.924,89	103.556,27	26.318.368,62	2,50	1.802,63	3.053.478	8,65
23.12.2023	73.233,95	26.381.097,69	24.864,00	0,00	26.479.195,64	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.421.904,99	103.559,25	26.318.345,74	2,50	1.802,60	3.053.478	8,65
24.12.2023	73.233,95	26.381.077,79	24.864,00	0,00	26.479.175,74	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.421.532,94	103.615,06	26.317.917,88	2,50	1.802,01	3.053.478	8,67
25.12.2023	73.233,95	26.380.705,74	24.864,00	0,00	26.478.803,69	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.477.570,06	95.209,49	26.382.360,57	2,50	1.807,01	3.053.478	8,67
26.12.2023	73.233,95	26.436.742,86	24.864,00	0,00	26.534.840,81	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.477.489,38	95.220,09	26.382.279,29	2,50	1.806,91	3.053.478	8,67
27.12.2023	73.233,95	26.436.672,18	24.864,00	0,00	26.534.770,13	0,00	2.986,65	54.284,10	0,00	57.270,75	26.476.279,03	95.403,15	26.380.875,88	2,50	1.806,91	3.053.478	8,65
28.12.2023	73.233,95	26.435.451,83	24.864,00	0,00	26.533.549,78	0,00	4.486,65	54.284,10	0,00	58.770,75	26.426.072,13	102.934,18	26.323.137,95	2,50	1.802,95	3.053.478	8,65
29.12.2023	73.233,95	26.436.744,83	24.864,00	0,00	26.484.842,88	0,00	4.486,65	54.284,10	0,00	58.770,75	26.426.052,24	102.937,16	26.323.115,08	2,50	1.802,95	3.053.478	8,65
30.12.2023	73.233,95	26.386.725,04	24.864,00	0,00	26.484.822,99	0,00	4.486,65	54.284,10	0,00	58.770,75	26.426.052,24	104.343,02	26.312.336,95	2,50	1.802,21	3.053.478	8,65
31.12.2023	73.204,05	26.386.705,14	24.864,00	0,00	26.484.773,19	0,00	12.206,22	55.987,10	0,00	68.093,32	26.416.678,87	104.343,02	26.312.336,95	2,50	1.802,21	3.053.478	8,65
Ukupno	2.542.861,18	817.326.666,65	770.784,00	0,00	820.943.611,43	0,00	114.745,00	1.515.932,42	0,00	2.030.377,42	818.913.234,41	3.235.209,83	818.678.024,59	77,50	55.868,36	94.657.878	268,15
Prosjeak	82.031,01	26.375.165,99	24.864,00	0,00	26.482.051,99	0,00	3.701,45	61.734,59	0,00	65.896,05	26.416.555,55	104.361,61	26.312.194,34	2,50	1.802,21	3.053.478	8,65
Prosjeak za 2023	511.386,63	27.381.426,20	68.153,14	0,00	27.960.965,97	2.057,98	4.963,00	57.542,16	0,00	64.863,14	27.896.402,83	38.144,09	27.858.258,74	2,50	1.908,10	3.053.478,00	9,14

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O OBRACUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1. 1. 2023. DO 31. 12. 2023.

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA							Neto vrijednost imovine za obračun naknade za upravljanje	Iznos naknade za upravljanje	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda	
	Gotovinski i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostalo	UKUPNO	Ukupna neto vrijednost imovine	Iznos umanjenja neto vrijednosti imovine zbog prekoračenja i neusklađenosti ulaganja					13
1	2	3	4	5	6 (2+3+4+5)	7	8	9	10	11 (7+8+9+10)	12 (6+11)	13	14 (12+13)	15 (14*15/365)	16	17	18 (12/17)
Siječanj	942.217,45	28.549.455,13	85.372,75	0,00	29.577.045,32	0,00	11.377,17	57.766,73	1.337,69	70.481,59	29.506.563,74	25.910,63	29.480.653,05	2,50	2.019,22	3.053,478	8,66
Veljača	896.933,64	28.435.622,64	139.292,38	0,00	29.471.848,86	0,00	11.558,61	97.353,08	12.162,99	111.074,58	29.360.774,28	12.703,09	29.348.071,19	2,50	2.010,14	3.053,478	8,62
Ožujak	783.730,24	28.385.769,30	139.292,38	0,00	28.308.821,92	0,00	3.523,61	66.380,08	1.620,78	71.524,47	29.237.297,45	12.703,09	29.224.594,36	2,50	2.001,69	3.053,478	9,56
Tračinj	691.424,60	28.283.856,61	139.292,38	0,00	29.114.573,59	0,00	2.954,48	53.394,04	910,99	57.259,51	29.037.314,08	12.703,09	29.044.010,89	2,50	1.989,36	3.053,478	9,52
Svibanj	610.207,94	28.100.714,95	142.020,37	0,00	28.852.943,26	0,00	2.209,94	44.279,24	411,63	46.900,81	28.806.042,45	12.703,09	28.793.339,36	2,50	1.972,15	3.053,478	9,43
Lipanj	578.725,72	27.740.201,18	23.215,40	0,00	28.342.142,30	12.518,94	1.321,36	42.795,58	588,58	57.224,46	28.284.917,84	9.938,65	28.274.978,69	2,50	1.936,64	3.053,478	8,26
Srpanj	476.086,83	26.942.370,51	11.787,10	0,00	27.430.254,44	8.225,73	2.172,70	29.986,72	1.839,68	42.224,83	27.388.029,61	0,00	27.388.029,61	2,50	1.875,89	3.053,478	8,07
Kolovoz	388.856,02	26.700.306,58	38.108,90	0,00	27.185.271,50	3.134,10	1.728,51	58.152,67	531,81	63.547,10	27.072.724,41	10.162,66	27.062.561,75	2,50	1.853,60	3.053,478	8,07
Rujan	303.246,22	26.400.093,61	24.864,00	0,00	26.728.203,83	0,00	2.104,00	63.276,87	737,94	66.178,60	26.682.025,02	67.541,25	26.594.483,78	2,50	1.821,54	3.053,478	8,73
Listopad	230.489,54	26.151.642,55	24.864,00	0,00	26.506.996,09	0,00	1.516,31	58.353,40	2.289,89	62.161,60	26.544.834,48	85.119,83	26.459.714,66	2,50	1.812,31	3.053,478	8,66
Studeni	152.680,14	26.102.894,35	24.864,00	0,00	26.480.436,49	816,99	1.254,17	58.003,12	609,59	60.983,87	26.419.754,62	103.881,81	26.315.872,82	2,50	1.802,46	3.053,478	8,65
Prosinac	82.031,01	26.376.156,99	24.864,00	0,00	26.482.051,99	0,00	2.161,37	61.322,95	2.011,73	65.496,05	26.416.555,85	104.361,61	26.312.194,34	2,50	1.802,21	3.053,478	8,65
Prosječan za 2023	811.386,63	27.381.426,20	68.153,14	0,00	27.980.966,97	2.057,98	3.662,02	56.755,37	2.087,77	64.563,14	27.896.402,83	36.144,09	27.859.258,74	2,50	1.908,10	3.053.478,00	9,14

Prilog 3 a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31. 12. 2023

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31. 12. 2023.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
I	IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	73.204,05	0,28
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	26.386.705,14	99,63
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala (dionice osim dionica investicijskih fondova)	24.035.757,33	90,75
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	0,00	0
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	0,00	0
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	2.350.947,81	8,88
2.5.	Ostala finansijska imovina	0,00	0
2.6.	Depoziti i plasmani	0,00	0
2.7.	Ulaganja u nekretnine	0,00	0
3.	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	24.864,00	0,09
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	24.864,00	0,09
3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0,00	0
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	0,00	0
I= (1+2+3)	UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	26.484.773,19	100
II	OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA		
4.	Obaveze po osnovu ulaganja	0,00	
5.	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	14.627,74	
6.	Obaveze prema društvu za upravljanje	111.755,46	
7.	Ostale obaveze	0,00	
II=(4+5+6+7)	UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA	126.383,20	
III=(I-II)	NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	26.358.389,99	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	3.053.478	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	8,63	
VI	CIJENA DIONICE/UDJELA	4,27	

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA INVESTICIJSKOG FONDA za razdoblje OD 1. 1. 2023. DO 31. 12. 2023.

Prilog 4

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	696.232,74	78,93%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	11.215,48	1,27%
3	Naknada depozitaru	18.000,00	2,04%
4	Naknada za reviziju	0,00	0,00%
5	Naknada za računovodstvo	19.264,00	2,18%
6	Naknada berzi	11.400,00	1,29%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	978,73	0,11%
8	Troškovi servisiranja dioničara	672,75	0,08%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	24.781,36	2,81%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	59.074,64	6,70%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	30.686,05	3,48%
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%
13	Ostali troškovi	9.734,64	1,10%
14	Ukupno troškovi:	882.040,39	
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	878.440,39	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	27.896.402,83	
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj NVI fonda (%) za period	3,15%	

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA IMOVINOM INVESTICIJSKOG FONDA ZA RAZDOBLJE OD 1. 1. 2023. DO 31. 12. 2023.

Prilog 5.

R.br.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda					Transakcije tokom perioda					Stanje na kraju perioda			
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
							količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	14	15	16	17	18
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA																
	Telekom Srpske a.d.		0.35	1.62	2.794.039.92	9.99	165.116.000	1.32	217.496.24				0.38	1.19	2.245.498.38	8.5
	1 Bania luka															
ULAGANJA U DIZIČKE INSTRUMENTE																
ULAGANJA U DIJELE INVESTITIVSKIH FONDOVA																
ULAGANJA U OSTALE FINANSIJSKE INSTRUMENTE I DERIVATE																

R.br.	Stanje na početku perioda					Transakcije tokom perioda					Stanje na kraju perioda				
	Vrsta nekretnine	Površina m ²	Cijena po m ²	Fer vrijednost	% učešća u NVI fonda	Kupovina			Prodaja			Površina m ²	Cijena po m ²	Fer vrijednost	% učešća u NVI fonda
						Površina m ²	Cijena po m ²	Ukupna fer vrijednost	Površina m ²	Cijena po m ²	Ukupna fer vrijednost				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
ULAGANJA U NEKRETNOSTI															

R.br.	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
	Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda	Naziv banke	Ulaganja		Dospjeće		Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda	Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda
					Iznos	% učešća u NVI fonda	Iznos	% učešća u NVI fonda						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13		
ULAGANJA U DEPOZITE														

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O NEREALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) I UMANJENJU VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2023

Prilog 5b

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obaveza prema	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilancu uspjeha – usklađivanje fer
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	BHTSR	BH TELECOM d.d. SARAJEVO	1	3.616.819,58	3.760.353,25	143.533,67
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	BIPVR	BIHACKA PIVOVARA d.d. BIHAC	1	285.741,00	285.741,00	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	CSTM RK1	CESTE d.d. MOSTAR	1	30.927,04	32.479,48	1.552,44
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ENISR	ENERGOINVEST d.d. SARAJEVO	1	409.787,00	439.619,49	29.832,49
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ENKTRK2	ENKER d.d. TEŠANJ	1	61.951,76	61.951,76	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ENPSR	ENERGOPETROL d.d. SARAJEVO	1	26.075,00	25.637,50	-437,50
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	HTILRK2	HOTELI ILIDŽA d.d.	1	351.418,89	351.418,89	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	HTKMR	JP HT d.d. MOSTAR	1	1.837.043,55	2.162.679,22	325.635,67
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	IRISRK1	IRIS COMPUTERS d.d. SARAJEVO	1	32.815,00	33.865,08	1.050,08
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	JPEMR	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB d.d. MOSTAR	1	1.877.640,24	2.229.280,38	351.640,14
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	JPESR	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. SARAJEVO	1	4.359.488,00	3.654.885,75	-704.602,25
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	RBKJRK2	RUDNICI BOKSITA JAJCE d.d. JAJCE	1	699.120,00	776.994,98	77.874,98
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	RMUBR	RMU BANOVIĆI d.d. BANOVIĆI	1	205.794,00	220.123,36	14.329,36
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	RSTTR	RUDNIK SOLI TUZLA d.d. TUZLA	1	82.117,14	60.528,12	-21.589,02
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SOLTRK3	SOLANA d.d. TUZLA	1	103.530,00	115.344,60	11.814,60
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SOSOR	SARAJEVO-OSIGURANJE d.d. SARAJEVO	1	2.987.228,75	2.932.915,50	-54.313,25
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SPKMR	ŠIPAD KOMERC d.d. SARAJEVO	1	128.094,32	131.395,72	3.301,40
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SRPVRK1	SARAJEVSKA PIVARA d.d. SARAJEVO	1	162.224,70	156.459,69	-5.765,01
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SVIPR	IP SVJETLOST d.d. SARAJEVO	1	52.117,20	52.117,20	0,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SVKOR	SVJETLOSTKOMERC d.d. SARAJEVO	1	104.755,14	121.704,10	16.948,96
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	TCMKR	TVORNICA CEMENTA KAKANJ d.d. KAKANJ	1	79.852,50	84.935,68	5.083,18
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	UNPRRK1	PRETIS d.d. VOGOŠĆA	1	3.958.000,00	4.066.845,00	108.845,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	HETRRA	HIPOELETRANE NA TREBIŠNJICI a.d.	1	31.590,00	32.983,20	1.393,20
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	TLKMRA	TELEKOM SRPSKE a.d.	1	3.011.536,16	2.245.498,38	-766.037,78
Dionice investicijskih fondova	HRBFRK2	ZIF HERBOS FOND d.d. MOSTAR	1	8.254,70	5.957,00	-2.297,70
Dionice investicijskih fondova	NPRFRK2	ZIF NAPRIJED d.d. SARAJEVO	1	278.400,00	192.000,00	-86.400,00
Dionice investicijskih fondova	PRPFRK2	ZIF PROF-PLUS d.d. SARAJEVO	1	1.887.243,70	1.821.912,72	-65.330,98
Udjeli investicijskih fondova	MFGLI	OIF LILIUM GLOBAL	1	406.127,76	331.078,09	-75.049,67
Ukupan iznos otpisa po Pravilniku o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine ZIFa						-165.402,82

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEH POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I
IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE ZA PERIOD OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

Prilog 5 c

Naziv burzovnog posrednika 1	Vrijednost transakcija 2	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija 3	Iznos provizije* 4	Učešće provizije u vrijednosti transakcija 5=4/3
Raiffeisen Capital	217.496,24	100%	728,6	0,34%
Ukupno	217.496,24	100%	728,6	0,34%

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

Prilog 6

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.-31.12.2023. godine

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda	27.895.734	28.701.313
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	3.053.478	3.053.478
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	9,14	9,40
II	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	26.416.680	27.895.734
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	3.053.478	3.053.478
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	8,65	9,14
III	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda		
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	8,64	8,91
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	9,69	10,08
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	4,27	3,75
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	4,27	4,30
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	4,27	4,03
IV	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,0316	0,0330
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,00	0,0038
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,00	0,0000
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	-5,30%	-2,81%

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI PRIHODA OD IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

Prilog 7

PRIHODI OD DIVIDENDE				
Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekom Srpske a.d.	TLKMRA	1.724.716	0,0807625	139.292,38
Tvornica cementa Kakanj d.d.	TCMK	2.535	4,17	10.570,95
Solana d.d. Tuzla	SOLTRK	4.060	6,00	24.360,00
Svjetlostkomerc d.d.	SVKOR	48	518,00	24.864,00

IZVJEŠTAJ O UDJELIČARIMA/ DIONIČARIMA INVESTICIJSKOG FONDA

Prilog 8

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjela/dioničara – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – inozemni vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – inozemni vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjeličara/dioničara
1	Kreditne institucije	174.527	2	0	0	174.527	2
2	Osiguravajuća društva	0	0	0	0	0	0
3	Investicijski fondovi	1.204.056	7	0	0	1.204.056	7
4	Mirovinski fondovi	0	0	0	0	0	0
5	Investicijska društva	0	0	0	0	0	0
6	Ostala pravne osobe	15.006	6	504	2	15.510	8
7	Fizičke osobe	1.304.646	16.437	354.739	115	1.659.385	16.552

IZVJEŠTAJ O PRVIH 10 UDJELIČARA/DIONIČARA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2023. godine

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Učešće u % od NAV-u INVESTICIJSKOG FONDA
1	Investicijski fondovi	6.029.787,64
2	Fizička osoba	2.443.254,36
3	Investicijski fondovi	2.218.646,81
4	Investicijski fondovi	1.503.983,89
5	Kreditne institucije	1.482.944,14
6	Investicijski fondovi	789.678,98
7	Investicijski fondovi	207.423,26
8	Fizička osoba	154.355,73
9	Fizička osoba	120.840,85
10	Fizička osoba	119.491,44

IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ISPRAVNOSTI POSTUPKA I REZULTATA VREDNOVANJA IMOVINE,
OBRAČUNU NETO IMOVINE I TROŠKOVIMA INVESTICIJSKOG FONDA

Prilog 9

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	696.232,74	78,93%
2	Naknada Registru	11.215,48	1,27%
3	Naknada depozitaru	18.000,00	2,04%
4	Naknada za reviziju	0,00	0,00%
5	Naknada za računovodstvo	19.264,00	2,18%
6	Naknada berzi	11.400,00	1,29%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	978,73	0,11%
8	Troškovi servisiranja dioničara	672,75	0,08%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	24.781,36	2,81%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	59.074,64	6,70%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	30.686,05	3,48%
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%
13	Ostali troškovi	9.734,64	1,10%
OPIS:		Iznos:	
I	Ukupno troškovi:	882.040,39	
II	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	878.440,39	
III	Prosječna vrijednost neto imovine fonda	27.896.402,83	
IV	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,15%	

IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ODSTUPANJA OD ZAKONOM PROPISANE STRUKTURE ULAGANJA
ZA INVESTICIJSKE FONDOVE

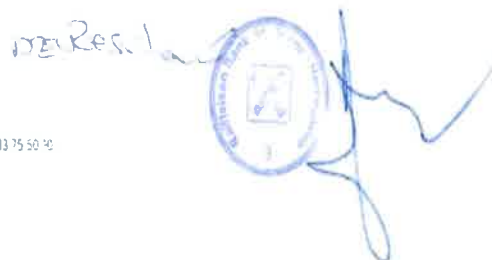
Prilog 10

Izveštaj na dan:		31.12.2023.			
Investicijski fond:		ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR			
Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Trenutno vlasništvo (%)	Zakonsko ograničenje (%)	Odstupanje (%)	Rok za usaglašavanje
UNPRRK1	104.343,02	15,3950	15,0000	0,3950	jedna godina
UKUPNO	104.343,02				

ZIF CROBIH d.d. MOSTAR Pregled za 2023

MJESEC	NETO VRIJEDNOST	OSNOVICA ZA UP	BROJ DIONICA	CIJENA PO DIONICI	UPRAVLJAČKA PROVIZIJA
Januar	29.506.563,74	29.480.653,05	3.053.478	9,66	62.595,91
Februar	29.360.774,28	29.348.071,19	3.053.478	9,62	56.283,97
Mart	29.237.297,45	29.224.594,36	3.053.478	9,58	62.052,22
April	29.057.314,08	29.044.610,99	3.053.478	9,52	59.680,71
Maj	28.806.042,45	28.793.339,36	3.053.478	9,43	61.136,54
Juni	28.284.917,84	28.274.978,99	3.053.478	9,26	58.099,27
Juli	27.388.029,61	27.388.029,61	3.053.478	8,97	58.152,67
August	27.072.724,41	27.062.561,75	3.053.478	8,87	57.461,60
Septembar	26.662.025,02	26.594.483,78	3.053.478	8,73	54.646,20
Oktobar	26.544.834,48	26.459.714,66	3.053.478	8,69	56.181,58
Novembar	26.419.754,62	26.315.872,82	3.053.478	8,65	54.073,71
Decembar	26.416.555,95	26.312.194,34	3.053.478	8,65	55.868,36
PROSJEK	27.896.402,83	27.858.258,74	3.053.478,00	9,14	58.019,39

Rez. 1



Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina • 71 000 Sarajevo
 • Imajte na Bosne bb • S.W.I.F.T. RZBABA25 • Raiffeisen direkt info: +387 33 75 50 30
 • Fax: +387 33 21 36 51 • www.raiffeisenbank.ba

**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZATVORENOG
INVESTICIJSKOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM
„CROBIH“ FOND D.D. ZA 2023. GODINU (FIA)**

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

ZIF Crobih fond d.d. Mostar

Naziv investicijskog fonda

Mostar, Kneza Branimira 2/II

Sjedište i adresa investicijskog fonda

DUF SME INVEST d.o.o. Mostar

Naziv društva za upravljanje

1-10288; 4227003080004

Matični broj i JIB društva za upravljanje

1-10429

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektno poreze

4227012580001

Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30

Šifra djelatnosti po KDBiH 2010

180

Šifra opštine

Raffelsen Bank d.d. BiH

Naziv banke

1610000032050072

Broj računa

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
INFORMACIJSKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA MOSTAR 6

29.02.2024

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA (BILANS STANJA)

na dan 31.12.2023. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	73.204	952.820
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		002	26.386.705	27.023.600
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		003	26.386.705	27.023.600
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		004		
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		005		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		006		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		007		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		008	24.864	
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		009	24.864	
4.2.	Obveznice		010		
4.3.	Depoziti		011		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		012		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		013		
5.	Ulaganja u nekretnine		014		
6.	Akontacije poreza na dobit		015		
7.	Odgodena porezna imovina		016		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		017		
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi		018		
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		019		



Kontrolni broj: 101831175

str. 1 od 3

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
8.3.	Razgraničenja		020		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		021		
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		022	26.484.773	27.976.420
	OBAVEZE				
1.	Financijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		023		
2.	Financijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		024		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		025		
2.2.	Ostale financijske obaveze po amortizovanom trošku		026		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		027		
4.	Odgode porezne obaveze		028		
5.	Rezervisanja		029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		030	126.384	80.686
6.1.	Obaveze za dividende		031		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		032	55.677	1.617
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		033	1.500	1.500
6.4.	Razgraničenja		034	58.290	60.326
6.5.	Ostale obaveze		035	10.917	17.243
B	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		036	126.384	80.686
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		037	79.390.428	79.390.428
1.1.	Dionički kapital		038	79.390.428	79.390.428
1.2.	Udjeli		039		
2.	Dionička premija		040	2.797.063	2.797.063
3.	Rezerve (042+043)		041	1.489.986	1.489.986
3.1.	Statutarne rezerve		042		
3.2.	Ostale rezerve		043	1.489.986	1.489.986
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		044		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		045		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		046		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		047		
5.	Dobit (049+050)		048	9.410.616	9.410.616
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		049	9.410.616	9.410.616
5.2.	Dobit tekućeg perioda		050		
6.	Gubitak (052+053)		051	66.729.703	65.192.359
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		052	65.192.359	64.386.780
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		053	1.537.344	805.579

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
C	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		054	26.350.390	27.895.734
D	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		055	3.053.478	3.053.478
E	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		056	9	9
F	VANBILANSNA EVIDENCIJA		057	0	0
1.	Vanbilansna aktiva		058	1.115.506	0
2.	Vanbilansna pasiva		059	1.115.506	0

Mostar, 20.02.2024.
Mjesto i datum

Ana Andrić
Certificirani računovodja
CR-8471/5

ANDRIĆ (ANTE) ANA
Certificirani računovodja

CR-8471/5
Broj licence



M.P.

Ante Kolobarić
Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Ante Kolobarić



ZIF Crobih fond d.d. Mostar
 Naziv investicijskog fonda
 Mostar, Kneza Branimira 2/II
 Sjedište i adresa investicijskog fonda
 DUF SME INVEST d.o.o. Mostar
 Naziv društva za upravljanje
 1-10288; 4227003080004
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
 1-10429
 RegistarSKI broj fonda

*
 Identifikacioni broj za indirektno poreze

29. 02. 2024

FINANCIJSKO-FINANCIJSKO
 INFORMACIJSKA AGENCIJA
 POSLOVNA JEDINICA MOSTAR

4227012580001
 Identifikacioni broj za direktne poreze
 64.30
 Šifra djelatnosti po KDBiH 2010
 180
 Šifra opštine
 Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
 1610000032050072
 Broj računa

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
 (BILANS USPJEHA)
 za period od 01.01.2023. do 31.12.2023. godine**

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)		201	199.087	427.873
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		202		
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		203		
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		204		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		205		
2.	Prihodi od dividendi		206	199.087	328.711
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		207		99.162
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		208		
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		209		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		210		99.162
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina		211		
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		212		
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		213		
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		214		
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		215		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		216		
6.	Ostali prihodi i dobiti		217		

Kontrolni broj: 1144850849



str. 1 od 3

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)		218	1.736.431	1.233.452
1.	Naknada društvu za upravljanje		219	696.233	720.170
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		220	979	202
3.	Ulazne i izlazne naknade		221	0	41.950
4.	Naknada banci depozitaru		222	18.000	18.000
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		223	83.881	83.991
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		224	41.902	43.697
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		225		
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		226		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		227		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		228		
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		229		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		230	854.391	247.848
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231	854.391	247.848
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		232	0	0
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		233	0	0
9.	Finansijski rashodi		234	0	0
10.	Neto negativne kursne razlike		235	0	0
11.	Ostali rashodi i gubici		236	41.045	77.594
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		237	0	0
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		238	1.537.344	805.579
E.	Porez na dobit (240+241)		239		
1.	Tekući porez na dobit		240		
2.	Odgodeni porez na dobit		241		
F.	Dobit (237-239)		242	0	0
G.	Gubitak (238+239)		243	1.537.344	805.579
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU					
H.	Ostali ukupni rezultat (245+250)		244		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247+248-249)		245		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		246		
1.2.	Efektii prolaski iz transakcija zaštite ("hedging")		247		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		248		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		249		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		250		

Kontrolni broj: 1144850849

str. 2 od 3

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		251		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		252		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		253		
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		254	0	0
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		255	1.537.344	805.579
K.	Zarada po dionici				
a)	Osnovna zarada po dionici		256	0	0
b)	Razrijeđena zarada po dionici		257		

Mostar, 20.02.2024.
Mjesto i datum

Ana Andrić
Certificirani računovodja
CR-8471/S

ANDRIĆ (ANTE) ANA
Certificirani računovodja

CR-8471/S
Broj licence

Ante Kolobarić
Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Ante



Kontrolni broj: 1144850849

str. 3 od 3

Mostar, Kneza Branimira 2/II
 Sjedište i adresa investicijskog fonda
DUF SME INVEST d.o.o. Mostar
 Naziv društva za upravljanje
 1-10288; 4227003080004
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
 1-10429
 RegistarSKI broj fonda
 -
 Identifikacioni broj za indirektnu poreze

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
 INFORMACIJSKA AGENCIJA
 POSLOVNA JEDINICA MOSTAR 6

29. 02. 2024

64.30
 Šifra djelatnosti po KDBIH 2010
 180
 Šifra opštine
 Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
 1610000032050072
 Broj računa

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)
 (Direktna metoda)
 na dan 31.12.2023. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	401		
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	402	174.223	431.183
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	403	-217.496	-1.216
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	404	0	1.186.640
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	405	0	0
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	406	0	0
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	407	0	0
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	408	0	0
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	409	0	0
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	410	0	0
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	411	-663.335	-746.890
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	412	-979	-203
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	413	-39.612	-41.514



Kontrolni broj: 1645635718

str. 1 od 2

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	414	-18.000	-18.000
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	415	-11.400	-11.400
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	416	-83.854	-84.555
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	417	0	0
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	418	0	0
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	419	-19.163	-16.077
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401+402+403+404+405+406+407+408+409+410+411+412+413+414+415+416+417+418+419)		(+)(-)	420	-879.616	697.968
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	421		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	422		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	423		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	424		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	425		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	426		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421+422+423+424+425+426)		(+)(-)	427		
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+)(-)	428	-879.616	697.968
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	429	952.820	254.852
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	430		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	431	73.204	952.820

Mostar, 20.02.2024.
Mjesto i datum

ANDRIĆ (ANTE) ANA
Certificirani računovoda

CR-8471/5
Broj licence



Ante Kolobarić
Zakonski zastupnik
društva za upravljanje



Kontrolni broj: 1645635718



str 2 od 2
Activate Windows
Go to Settings to activate Windows.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

ZIF Crobih fond d.d. Mostar
 Naziv investicionog fonda
 Mostar, Kneza Branimira 2/II
 Sjedište i adresa investicionog fonda
 DUF SME INVEST d.o.o. Mostar
 Naziv društva za upravljanje
 1-10288; 4227003080004
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
 1-10429
 Registarski broj fonda
 Identifikacioni broj za indirektnu porezu

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
 INFORMATIČKA AGENCIJA
 POSLOVNA JEDINICA MOSTAR 6

29. 02. 2024

4227012580001
 Identifikacioni broj za direktne poreze
 64.30
 Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
 180
 Šifra opštine
 Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
 1610000032050072
 Broj računa

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA za period od 01.01.2023. do 31.12.2023. godine

- u KM -

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	27.895.734	28.701.312
2.	Efekte retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3.	Efekte retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303		1
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301+302+303)	304	27.895.734	28.701.313
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	-1.537.344	-805.579
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306		
7.	Ukupni rezultat (305+306)	307	-1.537.344	-805.579
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	309		
10.	Ostale promjene	310		
11.	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308-309+310)	311	26.358.390	27.895.734
	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12.	Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	312	3.053.478	3.053.478
13.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	313		
14.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	314		
15.	Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	315	3.053.478	3.053.478

Mostar, 20.02.2024.
 Mjesto i datum

Ante Kolobarić
 Zakonski zastupnik društva za upravljanje

ANDRIĆ (ANTE) ANA
 Certifikovani računovođa

CR-8471/5
 Broj licence

Ana Andrić
 Certifikovani računovođa
 CR-8471/5

Kontrolni broj: 2113881114755949

str. 1 od 1

**IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZATVORENOG
INVESTICIJSKOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM
„CROBIH“ FOND D.D. ZA 2023. GODINU**

SME INVEST

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

**IZVJEŠĆE O POSLOVANJU I
PROVEDBA INVESTICIJSKE POLITIKE
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar
za razdoblje od 01.01.-31.12.2023. godine**

Mostar, veljača/februar 2024. godine

Upravljanje i pregled poslovanja ZIF CROBIH FOND d.d.

Tijekom 2023. godine aktivnosti upravljanja ZIF CROBIH FOND d.d. (u daljnjem tekstu: Fond) obuhvaćale su: praćenje portfelja vrijednosnih papira, praćenje poslovanja i korporativnih aktivnosti emitenata, izrade analize i procjena vrijednosnih papira emitenata, računovodstveno praćenje i izvještavanje, obračun dnevnih i mjesečnih neto vrijednosti portfelja, regulatomo izvještavanje i usklađivanja, praćenje prekoračenja imovine, korporativnih aktivnosti praćenja emitenata, izrada i provedba godišnjeg programa investicijske politike, odluke i izvršavanje kupoprodaje vrijednosnih papira, kao i implementacija usvojenih regulatomi zakona i pravilnika tijekom godine.

ZIF CROBIH FOND d.d. na dan 31.12.2023. godine u svom portfelju posjeduje ukupno 28 vrijednosnih papira, od toga: 27 dionica i jedan udjel.

Pregled poslovanja emitenata iz portfelja ZIF CROBIH FOND d.d. za 2022. godinu:

- 21 emitent je poslovao s pozitivnim rezultatom i ukupna dobit tih poduzeća u 2022. godini iznosi 224.701.665 KM. Četiri tvrtke s najvećom dobiti su Telekom Srpske a.d. Banja Luka, BH Telecom d.d. Sarajevo, Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje i Tvornica cementa Kakanj d.d. Kakanj sa ostvarenih 181.681.074 KM dobiti ili 80,85% ukupne dobiti poduzeća iz portfelja Fonda.

- 6 emitenata je poslovalo s negativnim rezultatom i ukupni gubitak tih poduzeća u 2022. godini iznosi 96.759.037 KM. Najveći gubitak iskazali su JP Elektroprivreda HZ HB d.d. Mostar 81.075.023 KM, RMU Banovići d.d. Banovići 7.931.834 i Bihaćka pivovara d.d. Bihać 1.593.543 KM. Gubitak JP Elektroprivreda HZ HB d.d. Mostar čini 83,79% ukupnog gubitka emitenata iz portfelja.

- Jedan emitent nije objavilo poslovne rezultate za 2022. godinu, iako je iste bio dužan objaviti.

- od 28 emitenata vrijednosnih papira iz portfelja, jedan emitent nema obveznu sazvat redovnu godišnju skupštinu (OIF LILIUM GLOBAL). U tekućoj godini većina emitenata je održala redovnu godišnju skupštinu. Dva emitenata koji su trebali održati skupštinu još nisu objavili održavanje iste. Isto su bile dužne učiniti do 30.06.2023. godine.

Pregled neto vrijednosti imovine ZIF CROBIH FOND d.d.

Pregled neto vrijednosti, prometa i cijene dionica ZIF CROBIH FOND u razdoblju 01.01.-31.12.2023. godine:

R. d.	Godina 2023.	Prosječna neto vrijednosti - NAV	Broj prometovanih dionica	KM	
				Ostvareni promet	Prosječna cijena trgovanja
1.	Siječanj/Januar	29.506.564	0	0	0
2.	Veljača/Februar	29.360.774	0	0	0
3.	Ožujak/Mart	29.237.297	0	0	0
4.	Travanj/April	29.057.314	0	0	0

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

Izvešće o poslovanju i Provedba Investicijske politike ZIF CROBIH FOND s 31.12.2023. godine

5.	Svibanj/Maj	28.806.042	0	0	0
6.	Lipanj/Juni	28.274.979	0	0	0
7.	Srpanj/Juli	27.388.030	0	0	0
8.	Kolovoz/August	27.072.724	0	0	0
9.	Rujan/Septembar	28.662.025	0	0	0
10.	Listopad/Oktobar	28.544.834	0	0	0
11.	Studen/Novembar	28.419.755	0	0	0
12.	Prosinac/Decembar	28.416.556	0	0	0
UKUPNO:			0	0	0

Broj dioničara Fonda na dan 31.12.2023. godine je 16.569 dioničara.
Direktor CROBIH FOND-a na dan 31.12.2023. godine: Željka Čorić.

Financijsko poslovanje ZIF CROBIH FOND d.d.

BILANCA STANJA

IMOVINA	31.12.2022.	31.12.2023.	PLAN 2023
Stalna sredstva	27.023.600	28.386.705	27.858.400
Tekuća sredstva	952.820	98.088	759.335
Ukupna imovina	27.976.420	28.484.773	28.617.735
KAPITAL I OBEVEZE	31.12.2022.	31.12.2023.	PLAN 2023
Kapital i rezerve	27.895.734	28.358.389	28.535.735
Kratkoročne obveze	80.686	126.384	82.000
Ukupno kapital i obveze	27.976.420	28.484.773	28.617.735

BILANCA USPJEHA

DOBIT/GUBITAK	31.12.2022.	31.12.2023.	PLAN 2023
Prihodi poslovanja	328.711	199.087	350.700
Rashodi poslovanja	954.792	882.040	919.175
Dobit/gubitak redovnog poslovanja	-626.081	-682.953	-568.475
Rezultati iz portfelja	-179.498	-854.391	1.208.475
Ukupan prihod	2.795.783	1.454.763	5.259.175
Ukupan rashod	-3.601.362	-2.992.107	-4.819.175
Dobit/gubitak prije poreza	-805.579	-1.537.344	640.000
Porez na dobit	0	0	0

Izveštaje o poslovanju i Provedba investicijske politike ZIF CROBIH FOND s 31.12.2023. godine

Dobit/gubitak nakon poreza	-805.579	-1.537.344	640.000
----------------------------	----------	------------	---------

Provedba investicijske politike ZIF CROBIH FOND d.d.

Investicijske aktivnosti izvršavaju se sukladno usvojenom Godišnjem programu investicijske politike Fonda. Temelj za odlučivanje o kupoprodaji vrijednosnih papira su ranije sačinjene analize i procjene emitenata, trenutne pozicije trgovanja na tržištu, međuovisnosti temeljnih pokazatelja iz analiza i procjena odnosno drugih relevantnih podataka potrebnih za donošenje investicijskih odluka.

Izrada analiza i procjena emitenata

Odjel upravljanja imovinom sačinjava analize i procjene emitenata iz portfelja Fonda, kao i prijedlog novih emitenata za kupovinu na temelju okvira postavljenog investicijskom politikom odnosno strategijom ulaganja, a sukladno Zakonu o investicijskim fondovima, Statutom i Prospektom Fonda. Sačinjene analize i procjene se nakon prethodne provjere i kontrole Odjela za nadzor i analizu proslijeđuju na odobravanje i ujedno služe Odboru za ulaganja u vrijednosne papire i kako temelj za odlučivanje o kupoprodajama.

Okviri postavljeni od strane Odbora za ulaganje

Odlučivanje o kupoprodajama vrijednosnih papira Fonda je isključivo u ovlasti Odbora za ulaganje u vrijednosne papire, a odluke se donose u skladu s usvojenom investicijskom politikom Fonda. Odbor za ulaganje u vrijednosne papire se sastaje najmanje jednom mjesečno.

Na sjednicama Odbora za ulaganje razmatrane su namjere prodaje vrijednosnih papira iz portfelja Fonda i radi usklađivanja portfelja sa Zakonom i Pravilnikom, kao i onih emitenata koji dugi niz godina ostvaruju negativan financijski rezultat, duže vremensko razdoblje nemaju prometa na Burzi dionice u kojima Fond ima izuzetno mali postotak vlasništva i slično.

Isto tako, razmatrane su namjere kupovine vrijednosnih papira likvidnih emitenata i emitenata koji konstantno ostvaruju pozitivan financijski rezultat te isplaćuju dividendu ili emitenata koji imaju potencijal rasta, a sukladno planu Investicijske politike i poštujući ograničenja ulaganja iz Zakona o investicijskim fondovima.

Kupoprodaja vrijednosnih papira ZIF CROBIH FOND d.d.

U 2023. godini odobravane su prodaje vrijednosnih papira emitenata iz portfelja Fonda, s posebnim naglaskom na emitente koji ne zadovoljavaju uvjete propisane Pravilnikom o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine ZIF-a (ŽGP dd Sarajevo, TIP Dekorativa d.d. Prozor i GP Put d.d Sarajevo).

U razdoblju 01.01.-31.12.2023. godine izvršena je kupovna transakcija u vrijednosti od 217.496,24 KM. Realiziranih prodajnih transakcija imovinom ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar nije bilo. Pregled izvršenih kupovnih transakcija ZIF CROBIH FOND (u promatranom vremenskom periodu izvršeni su samo kupovni nalozi za Telekom Srpske a.d. Banja Luka, ukupno sedam naloga):

R.b.	Emitent	Nominal.	Transakcije u razdoblju 01.01.-31.12.2023. godine	KM
------	---------	----------	---	----

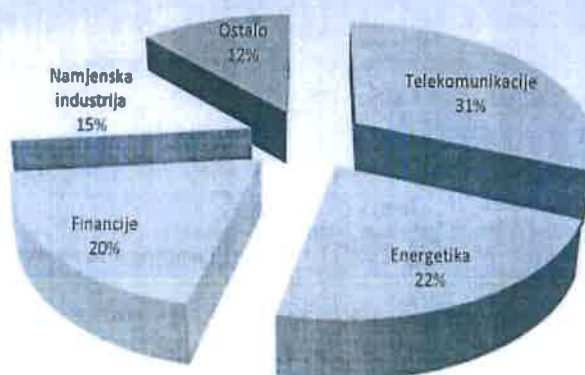
ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

Izvrješće o poslovanju i Provedba investicijske politike ZIF CROBIH FOND s 31.12.2023. godine

		vrijedn. VP	Broj kupljenih/pr odanih VP	Cijena kupovine/ prodaje	Kupovna vrijednost VP	Prodajna vrijednost VP
1	TELEKOM SRPSKE a.d. BANJA LUKA	1.00	185.116	1.3172	217.496,24	0
UKUPNO:					217.496,24	0

Struktura portfelja po branšama Fonda s 31.12.2023. godine

Struktura portfelja - ZIF Crobih fond 31.12.2023.



Prekoračenja imovine ZIF CROBIH FOND d.d. prema Zakonu i Pravilniku

Pregled prekoračenja emitenata iz portfelja na dan 31.12.2023. i u odnosu na dan 31.12.2022. godine

Pregled neusklađenih	Broj emitenata 31.12.2022	Broj emitenata 31.12.2023	31.12.2022.		31.12.2023.	
			Iznos prekoračenja (KM)	% od NVI	Iznos prekoračenja (KM)	% od NVI
Neusklađeno po Zakonu	1	1	166.034	0,594%	101.431	0,384%

ZIF SA JAVNOM PONUDOM CROBIH FOND d.d. 31.12.2023.godine

Izvršje o poslovanju i Provedba investicijske politike ZIF CROBIH FOND s 31.12.2023. godine

Neusklađeni emitenati po starom Pravilniku, odnosno po novom Pravilniku o dodatnim uvjetima za ulaganje imovine ZIF-ova se knjiže vanbilančno od 30.06.2023. godine:

R. b.	Naziv emitenta	Oznaka	KM	
			Broj vp u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda
1.	UTTP BORAŠNICA d.d. KONJIC	BRSNRK2	36.860	15.5344
2.	TIP DEKORATIVA d.d. PROZOR	DEKOR	20.414	8.9702
3.	ENERGOINVEST-DVI d.d. SARAJEVO	EDVIRK1	10.350	3.6077
4.	FABRIKA DUHANA MOSTAR D.D.	FDHMRK3	4.134	1.8674
5.	GP PUT d.d. SARAJEVO	GPUTR	40.524	2.4137
6.	MEDIKOMERC d.d. SARAJEVO	MKOMRK1	6.585	4.1530
7.	PROJEKTANT d.d. MOSTAR	PROMRK1	6.358	16.5435
8.	TGA d.d. STOLAC	TGASRK2	10.230	9.2121
9.	TMK d.d. KONJIC	TMKOR	106.085	12.9883
10.	UNIS KOVINA d.d. VISOKO	UKVNR	49.629	7.7852
11.	VELMOS COPMANY d.d. MOSTAR	VELMRK1	101.338	4.4062
12.	GP ŽGP d.d. SARAJEVO	ZGPSR	62.219	3.5801

Broj: 12-02-25/24

Mostar, veljača/februar 2024. godine



Direktor Društva

Ante Kolobarić