



**ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM  
BIG INVESTICIONA GRUPA-INVESTICIONA GRUPA d.d.  
SARAJEVO**

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

## SADRŽAJ

OPĆI PODACI O FONDU .....	3
ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE .....	5
IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA .....	6
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. 12. 2023.GODINE .....	11
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. 12. 2023.GODINE .....	12
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2023.GODINE .....	13
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA .....	14
SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA .....	15
NETO VRIJEDNOST FONDA ZA PERIOD 01.01.20223-31.12.2023.GODINE .....	22
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE .....	23

## DODACI

- Poseban izvještaj poslovanja ZIF-a BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. Sarajevo za period 01.01. 2023.godine do 31.12.2023.godine
- Finansijski izvještaji ZIF-a BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. Sarajevo za period 01.01.2023.godine do 31.12.2023.godine
- Izvještaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. Sarajevo za razdoblje od 01.01.2023.godine do 31.12.2023.godine

## OPĆI PODACI O FONDU

### Pravno okruženje

Zakonom o investicionim fondovima Federacije Bosne i Hercegovina uređuju se uvjeti i način osnivanja i poslovanja investicionih 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 Investicionog fonda na burzi.

### Osnivanje

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond BIG d.d. Sarajevo tokom 2000. godine. U periodu poslovanja 2000-2012. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Fond je registrovan u Kantonalnom sudu u Sarajevu dana 27.aprila 2001. godine.

Dana 29.marta 2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni

Općinski sud u Sarajevu dana 17. avgusta 2006. godine pod brojem 065-0-Reg-06-000941. Investicijski fond „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom „BIG Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo dana 01.09.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu na osnovu Rješenja broj: 065-0-Reg-09-002110. Navedena promjena registrovana je i Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj: 05/1-19-514/09 od 20.11.2009. godine.

Nadalje je Skupština Fonda dana 25. oktobra 2017. godine donijela Odluku broj 206-I/17 po kojoj je DUF ABDS d.o.o. Sarajevo odabran kao društvo za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom BIG investiciona grupa d.d. Sarajevo, čija je djelatnost je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima.

Rješenje o odobrenju osnivanja Društva izdala je Komisija za vrijednosne papire FBiH dana 14.04.2000. godine. Društvo je registrovano u Kantonalnom sudu u Sarajevu dana 19.05.2000. godine

Adresa Fonda je ul. Zagrebačka broj 50, općina Novo Sarajevo. Ukupan upisani kapital je 273.916.665 KM podijeljen na 10.658.236 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti 25,7 KM po dionici. Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja nominalnu vrijednost kapitala.

Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: AW Broker d.o.o. Sarajevo, VGT-Broker d.o.o. Visoko, Monet broker Banja Luka i Raiffeisen Capital A.D. Bnja Luka. Upravljač Fond je ABDS d.o.o. društvo za upravljanje fondovima. Bnaka depozitar i banka skrbnik Fonda z a2023.godinu je Raiffeisen banka d.d. BiH.

Finansijski 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**

Osnovna djelatnost fonda je finansijsko posredovanje u poslovanju s vrijednosnim papirima. Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora.

Na dan 31. prosinca/decembra 2023. godine Fond je zapošljavao samo Direktora Fonda (2023., 1).

Fond je od 2017.godine dobrovoljnom registracijom postao obveznik PDV-a.

### **Tijela Fonda**

#### *Nadzorni odbor*

- Kulo Mihai – predsjednik
- Bećirović Edin – član
- Mušibegović Alma – član

#### *Odbor za reviziju*

- Šapina Korjenić Marina – predsjednik
- Čatić Sanida – član
- Sanela Lilić - član

#### *Uprava*

- Aida Kapetanović - Direktor



## ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE 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 investicionom fondu sa javnom ponudom BIG investiciona grupa d.d. Sarajevo (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

Aida Kapetanović, direktorica Fonda  
ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. Sarajevo  
Ul. Zagrebačka br.50, Sarajevo BiH

Za i u ime Uprave

Edina Dizdar, direktor Društva  
ABDS d.o.o. Sarajevo  
Ul. Zagrebačka br.50, Sarajevo BiH  
28.02.2024.godine

## IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima i Upravi ZIF-a sa javnom ponudom BIG investiciona grupa d.d. Sarajevo

### **Mišljenje**

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja ZIF sa javnom ponudom BIG investiciona grupa d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Fond") prikazanih na stranicama od 9. do 89., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 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. prosinca 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 14 uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond napravio 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 koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova neusaglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Napomena 11. uz finansijske izvještaje vezano za član 185. Zakona o privrednim 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 perioda. 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. decembra 2023. godine, a kao što je prikazano u Napomeni 7, iskazao u ukupnom iznosu od 60.730.364,94 KM ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji 51.344.364,94 KM KM i ulaganje u nekretnine u iznosu 9.386.000,00 KM (31. decembar 2022., 55.922.256 KM).

U skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama ova imovina se početno priznaje po fer vrijednosti transakcije što uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa njenim sticanjem. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (trgovanje na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana), fer vrijednost na dan vrednovanja imovine izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi. 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 uključuje potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira FBiH, te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka. Ulaganja u vrijednosne papire se vrednuju dijelom metodom tržišne cijene na SASE a dijelom DCF metodom.

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 Fond, te vršimo provjeru uzetih pretpostavki i rekalkulaciju vrijednosti. Upravljačka provizija je definisana u visini od 2,9% od prosječne godišnje vrijednosti neto imovine Fonda.

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 portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira FBiH te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i banke Skrbnika. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju 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 cijeli period 2023. godine i uporedili odnosno confirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

### ***Ostale informacije***

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti



obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem.

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

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

### ***Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje***

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih 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 finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja usljed prevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih 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 Uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja koji je ustanovio Fond.

### ***Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja***

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski 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 finansijskih 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 finansijskih 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 finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi 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 identifikuju tokom naše revizije.

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

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 perioda i stoga su ključna revizorska pitanja.

Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa spriječava 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 prevazišle 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 „BIG INVESTICIONA GRUPA“ d.d. Sarajevo za period 01.01. – 31.12.2023. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Broj: 01F-02-24

UHY Revident d.o.o. Mostar

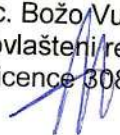
mr.sc. Antonio Vukoja, dipl.oec.  
direktor  
ovlašteni revizor  
broj licence 3070026236



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



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



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



Sarajevo, 28. veljača/februar 2024. godine





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

-KM-			
Pozicija	Bilješka	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
<b>BILANS USPJEHA</b>			
<b>Prihodi</b>		<b>195.332</b>	<b>3.209.624</b>
Prihodi od kamata			
Prihodi od dividendi	1	127.732	5.956
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2		752.272
Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3		2.445.351
Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	3	24.900	
Ostali prihodi i dobiti	4	42.700	6.045
<b>Rashodi</b>	5	<b>4.878.667</b>	<b>2.386.936</b>
Naknada društvu za upravljanje		1.803.943	1.560.516
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		6.877	22.895
Naknada banci depozitaru		21.000	21.000
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		102.710	98.727
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		92.965	92.516
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2	751.534	
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3	2.020.319	
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti			1.550
Ostali rashodi i gubici	6	79.319	589.732
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>0</b>	<b>822.688</b>
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>		<b>4.683.335</b>	<b>0</b>
<b>Dobit</b>		<b>0</b>	<b>822.688</b>
<b>Gubitak</b>		<b>4.683.335</b>	<b>0</b>
<b>Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)</b>		<b>0</b>	<b>822.688</b>
<b>Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)</b>		<b>4.683.335</b>	<b>0</b>

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

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA DAN 31. 12. 2023.GODINE

-KM-

Pozicija	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	175.407	498.751
Ulaganja u instrumente kapitala	52.393.825	55.922.256
Ulaganja u nekretnine	9.386.000	9.361.100
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	<b>24.984</b>	<b>113.132</b>
Potraživanja po osnovu dividendi	15.521	2.223
Ostala imovina i potraživanja	9.463	110.909
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		
<b>OBAVEZE</b>		
Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	100.000	101.275
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)	1.189.387	419.800
Obaveze prema društvu za upravljanje	928.712	256.075
Obaveze prema banci depozitaru	1.750	1.750
Razgraničenja	240.610	150.120
Ostale obaveze	18.315	11.855
<b>UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)</b>	<b>1.289.387</b>	<b>521.075</b>
<b>NETO IMOVINA</b>		
Dionički kapital	273.916.665	273.916.665
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	4.007.395	4.065.692
Dobit tekućeg perioda		822.688
Gubitak	218.050.195	214.247.845
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	213.366.860	214.247.845
Gubitak tekućeg perioda	4.683.335	
<b>UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)</b>	<b>545.115.322</b>	<b>543.466.025</b>
<b>BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>10.658.236</b>	<b>10.658.236</b>
<b>NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)</b>	<b>51</b>	<b>51</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>		
Vanbilansna aktiva	64.997.723	378.311
Vanbilansna pasiva	64.997.723	378.311

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



IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA  
31.12.2023.GODINE

-KM-

Pozicija	Bilješka	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
Prilivi od kamata			
Prilivi od dividendi		114.435	3.740
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			-420.133
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		859.778	2.451.236
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		-1.147.000	-1.490.305
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		-8.153	-19.790
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		-83.111	-85.608
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		-21.000	-21.000
Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		-12.350	-10.450
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		-102.710	-105.859
Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit			
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		141.804	12.849
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		-65.037	-261.805
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA</b>		<b>498.751</b>	<b>445.876</b>
<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA</b>			
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>		<b>498.751</b>	<b>445.876</b>

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



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

-KM-

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	65.374.164	64.551.476
Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika		
Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8		
Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda	65.374.164	64.551.476
Dobit/(gubitak) za period	-4.683.335	822.688
Ostali ukupni rezultat za period		
Ukupni rezultat	-4.683.335	822.688
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica		
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica		
Ostale promjene		
Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda	60.690.829	65.374.164
Broj udjela/dionica fonda u periodu		
Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	10.658.236	10.658.236
Izdati udjeli/dionice u toku perioda		
Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	10.658.236	10.658.236

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

## SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

### Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljani su po načelu istorijskog troška, te načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Od 01.01.2022. godine, u primjeni je novi kontni okvir za investicijske fondove i nova forma finansijskih izvještaja, te u skladu s tim izvještaji su pripremljeni na način kako je propisano pravilnikom o kontnom okviru (Službene novine FBiH, broj 81/21) kao i uporedni podaci iz prethodne godine.

### Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Fond vodi svoje računovodstvene evidencije i vrši evidentiranje poslovnih promjena u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH, Kodeksom računovodstvenih načela i Međunarodnim računovodstvenim standardima, Pravilnikom o računovodstvu i Pravilnikom o računovodstvenim politikama ZIF i Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Valuta ovih finansijskih izvještaja je konvertibilna marka (KM) koja se mijenja prema valuti evropske monetarne unije (EUR) u omjeru 1 : 1,95583.

### Gotovina i ekvivalenti gotovine

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

Depoziti koji se drže do dospelja vrjednuju se po amortizovanom 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 registrovani kao dioničari Fonda. Certifikati su iskazani po nominalnoj vrijednosti. Tržišna vrijednost ovih certifikata može biti značajno manja od nominalne vrijednosti.

Fond je po Odluci Nadzornog odbora broj NO-V-3-278/09 od 19.10.2009. godine izvršio isknjižavanje neutrošenih privatizacijskih certifikata iz imovine Fonda i sada čine dio vanbilansne evidencije. Vrijednost koja je isknjižena iznosila je 3.857.198,71 KM.

### Ulaganja fonda

Na ulaganjima fonda, iskazuju se ulaganja u dozvoljene oblike imovine u skladu sa relevantnim zakonskim propisima.

Fond je dužan ulaganja u vrijednosne papire klasifikovati u skladu sa pravilima MRS/MSFI na:

- Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.
- Finansijska sredstva koja se drže do dospelja



Za priznavanje i mjerenje ulaganja relevantni su MRS 32 – Finansijski instrumenti: Prezentiranje; MSFI-9 – Finansijski instrumenti, MSFI 7 – Finansijski instrumenti: Objavljivanje, kao i drugi relevantni MRS/MSFI.

Fond evidentira transakcije vrijednosnih papira na datum zaključenja transakcije. Evidentiranje svih transakcija sa vrijednosnim papirima i drugih poslovnih događaja Fond je dužan vršiti svakodnevno, odnosno isti dan kada se dogode.

Početno priznavanje i način vrednovanja ulaganja nakon početnog priznavanja, obuhvaćeno je relevantnim MRS/MSFI i Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

### **Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha**

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prodaje obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi trgovanja i ostvarenja promjena fer vrijednosti. U ovu kategoriju se svrstavaju svi vlasnički vrijednosni papiri (dionice i udjeli u otvorenim fondovima). U ovu kategoriju će se svrstati sva buduća ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kao i buduća ulaganja u dužničke vrijednosne papire ukoliko se ocijeni da je osnovni cilj tih ulaganja držanje radi prodaje.

Finansijska imovina koja se drži unutar ovog poslovnog modela se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Finansijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je finansijska imovina koja ispunjava bilo koji od slijedećih uslova:

- a) klasificirana je kao "drži se za trgovanje", što može biti ako je:
- kupljena ili nastala uglavnom s razlogom da bude prodana ili otkupljena u kratkom roku;
  - po priznavanju je dio portfelja identificiranih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja, te za koje postoji dokaz da se njima trgovalo za ostvarivanje profita u kratkom roku; ili
  - derivativni finansijski instrumenti

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

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

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

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

Na dan bilansiranja u obrascu bilans stanja saldo efekata se evidentira na pozicijama grupe konta 56- nerealizovani dobiti i gubici ( zatvaranjem konta 61 i 72).

### **- Finansijska sredstva koja se drže do dospijeca**

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi naplate ugovornih novčanih tokova. U ovu kategoriju se



svrstavaju i dužnički vrijednosni papiri (obveznice) kao ulaganja koja se drže do dospijeca pod oznakom FS DD.

Dužnički instrument koji se drži u sklopu poslovnog modela koji ima za cilj naplatiti ugovorene novčane priljeve i po kojem se priljev novca ostvaruje isključivo po osnovi naplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice, mora se mjeriti po amortiziranom trošku, umanjenom za eventualni otpis po osnovu umanjenja vrijednosti, osim kod imovine koja je predodređena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak prema opciji fer vrijednosti.

Prodaja finansijske imovine koja se drži unutar ovog poslovnog modela nije u suprotnosti sa navedenim ciljem ovog poslovnog modela u određenim slučajevima:

- učestala prodaja ukoliko se radi o beznačajnim iznosima,
- prodaja u značajnom iznosu u slučaju nastupanja vanrednih okolnosti (da nije učestala)
- prodaja pojedinog instrumenta neto prije dospijeca

Pod beznačajnim iznosom se podrazumijeva vrijednost ispod 5% od ukupne fer vrijednosti svih ulaganja koja pripadaju ovom poslovnom modelu. Pod vanrednim okolnostima podrazumijeva se nepredviđena potreba za likvidnošću Fonda (rijetka prodaja u značajnom iznosu) te povećanje kreditnog rizika imovine. Dozvoljena je prodaja unutar perioda od 3 mjeseca prije roka dospijeca i ako su prihodi od prodaje približno jednaki iznosu koji se prikuplja od preostalih ugovornih novčanih tokova.

Financijska imovina koja se drži do dospijeca je nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim isplata i fiksnim dospjećem za koje Fond ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospijeca osim onih:

- a) opredijeljenih kao fer vrijednost kroz bilans uspjeha;
- b) koje spadaju u definiciju potraživanja

Početno priznavanje finansijskih sredstava koja se drže do dospjeca vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava.

Naknadno vrjednovanje finansijskih sredstava koje se drže do dospjeca je po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja. Amortizirani trošak finansijske imovine je iznos po kojem se mjeri finansijska imovina pri početnom priznavanju umanjeno za otplatu glavnice, uvećano ili umanjeno za kumulativnu amortizaciju korištenjem metode efektivne kamatne stope svih razlika između tog početnog iznosa i iznosa do dospijeca, i za finansijsku imovinu, usklađeno za sve ispravke gubitka.

Premije i diskonti se evidentiraju na analitičkim kontima uz konta ulaganja u obveznice i amortiziraju se tokom razdoblja uz efektivnu kamatnu stopu do dospijeca vrijednosnog papira.

Kamatni prihod povećava se amortizacijom diskonta, a smanjuje amortizacijom premije.

Financijska imovina koja se drži do dospijeca u skladu sa MSFI-9, podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja.

Efekti testa umanjenja, gubici direktno terete bilans uspjeha Fonda. Ako se u narednom razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se treba ispraviti korekcijom preko računa ispravka vrijednosti i priznati u bilansu uspjeha. Korekcija ne treba biti veća od iznosa koji bi bio amortizovani trošak da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato na datum njegove ispravke.



Naknadno mjerenje u skladu sa ovom klasifikacijom ulaganja efekti se evidentiraju preko analitičke pozicije ispravke vrijednosti na pozicije poslovnih prihoda sintetičko konto 702-Amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa rokom dospjeća, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

Kamate se evidentiraju na poziciji 701-prihodi od kamata

Kursne razlike se priznaju na poziciji 711-realizovane pozitivne kursne razlike i 611-realizovani gubici po osnovu kursnih razlika

Test umanjenja – priznaje se na rashode i knjiži na poziciji 619-ostali realizirani gubici

Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravak umanjenja) prethodno priznati gubitak ispravlja se u bilansu uspjeha i knjiži se na poziciju 719-ostali realizovani dobici.

**Reklasifikacija ulaganja** predstavlja mogućnost naknadne promjene kategorije ulaganja.

Ako, kao rezultat promjene biznis modela upravljanja finansijskim sredstvima, namjere ili mogućnosti, više nije prikladno klasificirati ulaganje kao ulaganje koje se drži do dospjeća isto se treba reklasificirati u ulaganje namijenjeno trgovanju.

### **Potraživanja fonda**

Potraživanja Fonda su:

- potraživanja iz aktivnosti fonda
- potraživanja od društva za upravljanje fondovima
- odložena porezna sredstva
- aktivna vremenska razgraničenja

Potraživanja iz aktivnosti fonda, predstavljaju vrijednost potraživanja po osnovu prodaje ulaganja, potraživanja po osnovu kamata, potraživanja po osnovu dividendi i ostala potraživanja koja nastaju iz poslovanja fondova.

Zajmovi i potraživanja u skladu sa MSFI-em 9, podliježu provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja i češće uz priznavanje očekivanih gubitaka.

Efekti testa umanjenja, kao i očekivani gubici direktno terete bilans uspjeha Fonda. Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka iz testa umanjenja smanji, prethodno priznati gubitak ispravlja se bilansu uspjeha.

### **Vrednovanje i iskazivanje potraživanja fonda**

Potraživanja po osnovu prodaje ulaganja iskazuju se na dan zaključenja transakcije, a zatvaraju se danom naplate, i ista moraju biti usaglašena sa izvještajima Depozitara.

Potraživanja za koja u skladu sa pravilima prodaje izvještaj o prodaji nije dostavljen depozitaru do dana sastavljanja izvještaja o utvrđivanju neto vrijednosti imovine Fonda evidentiraju se preko računa vremenskih razgraničenja, i vode na istima do ispunjenja uslova za slanje izvještaja Depozitaru. Potraživanja po osnovu dividendi, a samim tim i prihodi od dividendi priznaju se kada se utvrdi pravo dioničara da primi dividendu (datum presjeka).

Finansijska imovina klasifikovana kao zajmovi i potraživanja vrjednuje se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope



## Obaveze fonda

Obaveze Fonda su:

### a) Finansijske obaveze:

- obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire i ostale obaveze
- obaveze po osnovu ulaganja u materijalnu imovinu i nekretnine
- obaveze po osnovu ulaganja u društva
- obaveze po osnovu ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove
- obaveze za primljene kredite -kratkoročni i dugoročni (za fondove sa rizičnim kapitalom)

### b) Ostale obaveze

- obaveze prema društvu za upravljanje,
- obaveze iz osnova dozvoljenih troškova Fonda
- obaveze prema dioničarima za raspodjelu dobiti,
- obaveze po osnovu isplate imateljima udjela,
- obaveze po obračunatoj kamati i
- ostale obaveze.

Obaveze fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja. Obaveze se naknadno vrjednuju po amortizovanom trošku osim obaveza koje se drže radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje se vrjednuju po fer vrijednosti.

Fond iskazuje odložene porezne obaveze koje se izmiruju u budućim obračunskim periodima 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 periodu koji se odnose na naredni obračunski period i nastale, a neplaćene troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena odgovarajući knjigovodstveni dokumenat.

## Kapital

Osnovni kapital predstavlja dionički kapital i udjele otvorenog investicijskog fonda.

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 u skladu sa zakonom, statutom Fonda i odlukama skupštine dioničara izdvajaju se 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 dobici i gubici** po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iskazuju se pozitivni i negativni efekti promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha).

Nerealizirani dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

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

Ukoliko je po datom finansijskom sredstvu u prethodnom periodu ostvaren pozitivan, a potom negativan efekat, pozitivan i negativan efekat se kompenziraju, i na računima – Nerealizirani dobici, odnosno – Nerealizirani gubici prikazuje se samo nekompenzirana razlika.

#### **Prihodi**

- Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihod se priznaje ako istodobno porastu sredstva ili se smanje obaveze. 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 po osnovu 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.
- Prihodi od kamata, predstavljaju prihode od kamata koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i po osnovu depozita
- Amortizacija premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa rokom dospjeća, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene hartija od vrijednosti.
- Prihodi od zakupa, obuhvataju se prihodi od izdavanja u zakup nekretnina u svojini fonda.
- 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 hartija od vrijednosti, promjeni kursa stranih valuta i prodaji nekretnina.
- Realizirani dobici na prodaji hartija od vrijednosti, obuhvataju se dobici ostvareni prodajom hartija od vrijednosti po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.
- Realizirane pozitivne kursne razlike, iskazuju se dobici po osnovu rasta kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu pada valute u kojoj su iskazane obaveze.
- Realizirani dobici na prodaji nekretnina, obuhvataju se dobici nastali prodajom nekretnina po cijeni višoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Ostali realizirani dobici su svi ostali dobici koji nisu gore navedeni.

**Nerealizirani dobici** predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti, nekretnina, finansijskih 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 dobicima na hartijama od vrijednosti, obuhvaćaju se dobici koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću hartija.



Nerealizirani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim pozicijama osim na hartijama od vrijednosti, su dobici po osnovu rasta kursa valuta u kojima je iskazana nemonetarna imovina.

Nerealizirani dobici na osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti su dobici po osnovu rasta kursa valuta u kojima su nominovane hartije od vrijednosti.

Nerealizirani dobici na derivatima, instrumentima zaštite su dobici koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću ovih instrumenta. Ostali nerealizirani dobici, su svi ostali nerealizirani dobici koji nisu navedeni.

Fond iskazuje finansijske prihode, koji se obuhvaćaju prihodi od kamata i ostali finansijski 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.

### **Rashodi**

Rashodi Fonda knjiže se prema iznosu utvrđenom u skladu sa ugovorom, računom dobavljača ili drugim dokumentom

Poslovni rashodi su rashodi koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda i predstavljaju slijedeće rashode:

- Naknada društvu za upravljanje- obuhvaćaju se naknade koje se plaćaju društvu za usluge upravljanja Fondom.
- Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti, predstavljaju iznose transakcijskih troškova.
- Rashodi po osnovu kamata su iznosi kamata nastalih po osnovu uzetih kredita.
- Naknada i troškovi nadzornog odbora i direktora Fonda.
- Naknada za računovodstvo
- Troškovi eksterne revizije.
- Naknade banci depozitaru.
- Troškovi bankarskih usluga.
- Rashodi po osnovu poreza.
- Ostali dozvoljeni rashodi Fonda u skladu sa zakonom, općim ili drugim aktom.

Realizirani gubici Fonda su:

- Realizirani gubici nastali pri prodaji hartija od vrijednosti po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Realizirani gubici po osnovu kursnih razlika, koji predstavljaju gubitke nastale padom kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu porasta kursa valute u kojoj su iskazane obaveze. Monetarnom imovinom se smatra gotovina i ekvivalenti gotovine i utržive dužničke hartije od vrijednosti.
- Realizirani gubici na prodaji nekretnina, iskazuju se gubici nastali usljed prodaje nekretnina po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Ostali realizirani gubici, su svi ostali gubici koji nisu obuhvaćeni članom 26. Pravilnika o računovodstvenim politikama.
- Nerealizirani gubici Fonda su:
- Nerealizirani gubici na hartijama od vrijednosti – svođenje na fer vrijednost, kojim se obuhvaćaju gubici koji su posljedica usklađivanja više knjigovodstvene sa nižom fer vrijednošću hartija od vrijednosti.

**NETO VRIJEDNOST FONDA ZA PERIOD 01.01.20223-31.12.2023.GODINE**

Za period od dvanaest mjeseci 2023 godine prosječna neto vrijednost fonda je iznosila 65.298.858,11 KM.

Datum	Ukupna neto vrijednost imovine	Neto vrijednost imovine za obračun naknade za upravljanje	UPRAVLJČKA PROVIZIJA	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
Januar	67.609.716,40	57.830.706,71	142.437,83	10.658.236,00	6,34
Februar	67.486.483,83	60.295.245,76	134.136,25	10.658.236,00	6,33
Mart	67.313.797,85	64.121.986,30	157.933,32	10.658.236,00	6,32
April	67.088.429,82	63.896.618,27	152.301,55	10.658.236,00	6,29
Maj	66.405.412,25	63.250.113,30	155.785,88	10.658.236,00	6,23
Juni	64.710.722,29	61.660.457,37	146.971,51	10.658.236,00	6,07
Juli	62.684.133,89	59.631.322,67	146.872,76	10.658.236,00	5,88
August	63.922.383,23	60.860.278,83	149.899,72	10.658.236,00	6,00
Septembar	64.847.995,56	64.474.672,96	153.679,38	10.658.236,00	6,08
Oktober	64.652.882,69	64.279.560,09	158.321,43	10.658.236,00	6,07
Novembar	63.635.316,04	63.261.993,44	150.788,87	10.658.236,00	5,97
Decembar	63.229.023,45	62.855.700,85	154.814,46	10.658.236,00	5,94
<b>Prosjek</b>	<b>65.298.858,11</b>	<b>62.201.554,71</b>	<b>150.328,58</b>	<b>10.658.236,00</b>	<b>6,13</b>

Raiffeisen banka d.d. BiH kao depozitar utvrđivala je neto vrijednost imovine Fonda za 2023.godinu. Prosječna neto vrijednost imovine fonda sukladno obračunu Depozitara iznosi 65.298.858,11 KM. Prosječna upravljačka provizija za predmetni period za društvo ABDS d.o.o.Sarajevo (Društvo za upravljanje) iznosi 150.328,58 KM.

Prosječna vrijednost dionica 6,13 KM. Prosječna godišnja osnovica za izračun upravljačke provizije iznosi 62.201.554,71 KM. Za navedeni period izračunata je provizija u visini od 1.340.018,20 KM (iz koje su u skladu sa propisima isključivana prekoračenja).



## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### Priznavanje prihoda

Ukupni prihodi Fonda na dan 31.12.2023. iznose 2.540.911,36 KM, koji se odnose na poslovne prihode u iznosu od 170.431,83 KM, realizirane prihode po osnovu prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 41.503,93 KM i nerealiziranih prihoda po osnovu svođenja na fer vrijednost vrijednosnih papira u iznosu od 2.328.975,60 KM.

Poslovni prihodi na 31.12.2023. godine iznosi su 170.431,83 KM i odnose se na prihode po osnovu prihoda od dividende koji su iznosili 127.731,83 KM.

#### Napomena 1. Prihodi od dividende

Red.boj	Pozicija	Period	
		12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023.	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022.
1	Prihodi od dividendi	127.732	5.956

#### Napomena 2. Realizirani i Nerealizirani neto dobici

##### Realizirani neto dobici

Realizirani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira na dan 31.12.2023. iznosili su 41.503,93 KM, i odnose se na realizovane prihode od prodaje:

Naziv emitenta	Nerealizirana dobit 31.12.2023
Sarajevo-osiguranje d.d.	
Sarajevo	3.300,00
Livnica d.d. Visoko	17.383,00
Pretis Vogošća d.d. Vogošća	6.000,00
Croatia Remont d.d. Čapljina	14.820,00
ZIF Prof plus d.d.	0,43
<b>UKUPNO</b>	<b>41.503,43</b>

#### Napomena 3. Nerealizirani neto dobici

Sa 31.12.2023. godine svođenjem dionica na fer vrijednost ostvarena je dobit u iznosu od 2.328.975,60 KM.

Naziv emitenta	Nerealizirani dobit
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	389.661,20
ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	1.957,00
UNISGINEX D.D. GORAZDE	51.348,60
HOTEL ILIDZA D.D.	258.510,80
J.PHT d.d. MOSTAR	475.880,43
Jahorina OC a.d. Pale	916,10
RTE Gacko a.d. Gacko	63,27
RTE Ugljevik a.d. Ugljevik	33,30
SARAJEVO - PUBLISHING DD	3.079,56
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	24.737,55
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	593.046,72
TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	4.377,35
UNISKOMERC d.d. Sarajevo	170.839,49
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	37.969,92
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	50.440,00
PRETIS d.d. Vogošća	124.855,99
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoki	82.787,71
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	18.666,13
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	14.404,48
Lamela IV - Tuzla 232m1	14.400,00
Stan u Zenici - potkrovnici (Crkvice bb, Iame	11.000,00
<b>Ukupno</b>	<b>2.328.975,60</b>

**Napomena 4. Ostali prihodi i dobici**

Red.boj	Pozicija	Period	
		12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023.	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022.
1	Ostali prihodi	42.700	6.045

**Napomena 5. Poslovni rashodi**

Ukupni poslovni rashodi u periodu 01.01-31.12.2023. godine iznosili su 2.106.809,36 KM. Navedeni iznos odnosi se na sljedeće rashode:

Red.broj	Pozicija	Period	
		12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023.	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022.
1	Naknada Društvu za upravljanje	1.803.942,96	1.560.516,00
3	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	22.744,00	22.895,00



4	Troškovi depozitara	21.000,00	21.000,00
5	Naknade i troškovi direktora Fonda i nadzornog odbora	102.709,00	98.727,00
6	Naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH	92.964,00	92.516,00
7	<b>Ukupo troškovi</b>	<b>2.043.359,96</b>	<b>1.795.654,00</b>

Svi navedeni troškovi izmiruju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojem su nastali. Provizija za upravljanje Fondom izračunata je od društva za upravljanje u visini od 2,9% prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period 01.01.2023. godine do 31.12.2023.godine i iznosi 150.328,58. KM. Ulazna i izlazna naknada se računa u skladu sa Prospektom i Statutom Fonda.

#### **Napomena 6. Ostali rashodi i gubici**

Red. broj	Pozicija	Period	
		12 mjeseci za godinu završenu 31.12..2023.	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022.
1	Naknada za eksternu reviziju	10.530,00	8.190,00
2	Troškovi bankarskih usluga	652,00	759,00
3	Troškovi objavljivanja	4.467,00	1.057,00
4	Ostali dozvoljeni rashodi Fonda	55.559,00	88.675,00
5	Kreditni gubici od fin.imovine po amortiziranom trošku		333.448,00
6	Rashodi po osnovu poreza	8.618,00	157.603,00
7	Ostali troškovi	28.647,00	
	<b>Ukupo troškovi</b>	<b>71.208,00</b>	<b>589.732,00</b>

#### **Napomena.7. Novčana sredstva**

Na dan 31.12.2023. godine ukupno stanje novčanih sredstava na transakcijskim računima iznosilo je 175.407 KM.

Stanje transakcijskih racuna	31.12.2023	31.12.2022
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	175.407	498.751

#### **Napomena 8. Ulaganja fonda**

##### **A. Pregled ulaganja na dan 31.12.2023. godine**

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

U skladu sa članom 7 stav 1a, Pravilnika o dodatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom (Službene novine F BiH br 7/23 od 25.04.2023.g.) na prijedlog investicijskog savjetnika, Direktor Društva je donio odluku o isknjižavanju finansijske imovine 30.06.2023. godine, čija vrijednost u portfelju fonda je iznosila 0,00 KM. Isknjižena imovina će se evidentirati u vanbilansnoj evidenciji.

Na dan 31.12.2023. godine Fond je imao ulaganja u dionice 37 Društava. Fer vrijednost ulaganja utvrđena na osnovu Pravilnika o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog Fonda (Sl.novine FBiH broj 42/09) iznosila je 51.344.364,94 KM. Od ukupnog broja emitenata, 5 emitenta je u skladu sa Pravilnikom vrednovano kao ulaganje sa kojima se

aktivno trgovalo. Njihova fer vrijednost na dan 31.12.2023. godine iznosila je 3.951.263,19 KM, dok je ostalih 32 emitenata vrednovano tehnikom procjene čija je fer vrijednost na dan 31.12.2023. godine iznosila 47.393.101,75 KM.

Osim ulaganja u vlasničke vrijednosne papire Fond je realizovao ulaganje u nekretnine:

- Poslovni prostor Zenica	438.000,00 KM
- Stan Zanica	177.000,00 KM
- Lamela IV Tuzla	501.000,00 KM
- Poslovna zgrada i zemljište Vogošća	2.794.000,00 KM
- Hotel Babanovac Vlašić	5.476.000,00 KM

što čini ukupna ulaganja u nekretnine u vrijednosti od 9.386.000,00 KM,

Iz naprijed navedenog može se vidjeti da su ukupna ulaganja Fonda u dionice i nekretnine na dan 31.12.2023. godine iznosila 60.730.364,94 KM.

- OIF SME BH Equity	199.305,89 KM
- OIF LILIUM GLOBAL	850.153,87 KM

Iz naprijed navedenog može se vidjeti da su ukupna ulaganja Fonda u dionice, udjele i nekretnine na dan 31.12.2023. godine iznosila 61.779.824,70 KM.



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

Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠČA	BAGSRA	1.575.116	54.000	3,4283	1,50	1,45	78.300,00	0,1287	Procjena
BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVRA	2.422.303	237.248	9,7943	21,00	5,50	1.304.864,00	2,1443	Procjena
BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	1.641.288	279.110	17,0055	18,90	10,84	3.025.552,40	4,9720	Procjena
BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTRA	147.605	7.400	5,0134	12,28	3,96	29.304,00	0,0482	Procjena
ENERGONOVA D.D.	EGNSRA	948.601	159.110	16,7731	37,76	38,19	6.076.410,90	9,9856	Procjena
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	974.153	5,5169	26,34	1,40	1.363.814,20	2,2412	Procjena
ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSRA	15.972.922	39.140	0,2450	2,00	3,03	118.594,20	0,1949	Procjena
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXRA	159.546	3.996	2,5046	391,70	442,85	1.769.628,60	2,9081	Procjena
HOTEL ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138	56.198	14,2585	445,60	40,06	2.251.291,88	3,6997	Procjena
JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	217.297	0,6879	20,54	5,22	1.134.290,34	1,8640	Procjena
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	27.279	0,0866	96,04	13,41	365.920,51	0,6013	Tržišna
Jahorina OC a.d. Pale	OCJHRA	32.504.292	45.805	0,1409	1,10	0,62	28.399,10	0,0467	Procjena
OZON d.d. Travnik	OZNTRA	291.400	55.195	18,9413	154,18	138,48	7.643.403,60	12,5608	Procjena
RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	RINSRA	27.616	2.823	10,2223	44,00	44,53	125.708,19	0,2066	Procjena
RITE Gacko a.d. Gacko	RITERA	379.959.879	3.330	0,0009	0,30	0,05	166,50	0,0003	Procjena
RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	RITEURA	256.013.165	3.330	0,0013	0,30	0,05	166,50	0,0003	Procjena
SARAJEVO - PUBLISHING DD	SAPBRA	21.182	2.333	11,0141	432,61	16,35	38.144,55	0,0627	Procjena
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	106.388	2,2955	88,99	11,88	1.263.889,44	2,0770	Procjena
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDRA	28.368	5.559	19,5960	155,61	183,33	1.019.131,47	1,6748	Procjena
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2.614.855	368.352	14,0869	21,87	13,71	5.050.105,92	8,2991	Procjena
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPRA	890.633	140.320	15,7551	47,29	0,34	47.708,80	0,0784	Procjena
TVORNICI CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKRA	9.476.540	2.183	0,0230	26,36	33,51	73.141,85	0,1202	Tržišna
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKMRA	491.383.755	15.000	0,0031	1,60	1,19	17.823,00	0,0293	Tržišna
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSRA	435.741	27.928	6,4093	34,43	34,37	959.885,36	1,5774	Procjena
UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1	966.230	240.619	24,9029	2,19	2,70	649.671,30	1,0676	Procjena
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBRA	4.954.921	36.864	0,7440	7,14	11,03	406.609,92	0,6682	Procjena
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLRA	353.242	77.600	21,9679	41,94	48,67	3.776.792,00	6,2066	Procjena
PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4.253.444	52.241	1,2282	7,11	10,39	542.783,99	0,8920	Procjena
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPKRA	1.522.311	5.171	0,3397	12,00	26,05	134.704,55	0,2214	Procjena
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)							39.296.207,07	64,5773	
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta							39.296.207,07	64,5773	



**-Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova-**

Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3.315.526	440.200	13,2769	6,23	4,93	2.170.186,00	3,5664	Procjena
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK2	3.038.426	266.659	8,7762	3,91	1,40	373.322,60	0,6135	Procjena
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3.053.478	87.560	2,8676	4,21	4,63	405.402,80	0,6662	Procjena
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3.610.331	720.224	19,9490	0,64	0,86	619.392,64	1,0179	Procjena
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	HRBFRK2	2.851.523	712.400	24,9831	6,33	5,04	3.590.496,00	5,9004	Procjena
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930	15.000	0,3044	4,33	0,65	9.820,50	0,0161	Tržišna
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253	917.750	22,5146	1,28	1,52	1.394.980,00	2,2924	Procjena
ZIF PROF-PLUS D.D.	PRPFRK2	5.072.824	1.267.250	24,9812	3,55	2,75	3.484.557,33	5,7263	Tržišna
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova							12.048.157,87	19,7993	
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta							12.048.157,87	19,7993	
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA							51.344.364,94	84,3766	

**-Ulaganja u otvorene fondove-**

Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
SME Equity	HYEQRA	212.278	30.343	14,2938	4,48	6,57	199.305,89	0,3275	Tržišna
OIF LILIJUM GLOBAL	MFGLRA	2.990.257	510.910	17,0858	1,74	1,66	850.153,87	1,3971	Tržišna
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova							1.049.459,76	1,7246	
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTITIVSKIH FONDOVA							1.049.459,76	1,7246	

**-Ulaganje u nekretnine radi izdavanja u najam-**

Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlačić OPU-IP:758/2017							5.476.000,00	8,9990	Procjena
Poslovna zgrada i zemljište Vogošća							2.794.000,00	4,5915	Procjena
Ukupna ulaganja u nekretnine radi davanja u najam							8.270.000,00	13,5905	
UKUPNA ULAGANJA U NEKRETNINE							8.270.000,00	13,5905	



**-Ulaganje u nekretnine radi prodaje-**

Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
Poslovni prostor Zenica							438.000,00	0,7198	Procjena
Lamela IV - Tuzla 232ml							501.000,00	0,8233	Procjena
Stan u Zenici - potkrovnj (Crkvice bb, lamela D3, stan 11)							177.000,00	0,2909	Procjena
Ukupna ulaganja u nekretnine radi prodaje							1.116.000,00	1,8340	
Ukupno ulaganja fonda							61.779.824,70	1,0153	

U odnosu na početno stanje fer vrijednost ulaganja Fonda manja je za 4.683.335,01 KM.

Od navedenih emitenata u portfoliju Fonda se nalaze emitenti u kojima je pokrenut postupak stečaja/likvidacije i to kako slijedi:

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI	22,786254	29.572
ŽITOPRERADA DD BIHAĆ	9,056337	17.051
ŽITOPROMET DD MOSTAR	24,999771	245.715
GP BOSNA DD SARAJEVO LIKVIDACIJA	17,694355	135.078
RMU KAMENGRAD	10,631882	28.242
JP KOMOS DD MOSTAR	3,138114	18.912
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	11,406359	16.535
TTU	14,232122	103.797
KRAJINAPUTEVI	17,680174	85.205
METALNO DD ZENICA	19,989965	193.221
TVORNIKA KONFEKCIJE BORAC DD BANOVIĆI	5,572973	6.648
BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	24,890133	12.800
JP "UBORAK" d.d. Mostar	3,138738	2.199
KHK d.d. Lukavac	6,710000	240.204

1. Malotonažna hemija d.d. u stečaju Vitkovići-Goražde – stečaj otvoren dana 18.06.2010 godine.
2. Žitoprerada d.d. Bihać - stečaj otvoren dana 17.03. 2009 godine.
3. Žitopromet d.d. Mostar – stečaj otvoren dana 06.03.2013. godine.
4. GP Bosna d.d. Sarajevo- otvoren likvidacijski postupak dana 16.10.2013. godine.
5. RMU KAMENGRAD– stečaj otvoren dana 18.02.2015. godine.
6. JP KOMOS DD MOSTAR- stečaj otvoren dana 29.12.2014. godine
7. SEHA-SANA DD SANSKI MOST- stečaj otvoren dana 16.09.2015.
8. TTU- stečaj otvoren dana 05.11.2015. godine
9. KRAJINAPUTEVI - stečaj otvoren dana 20.04.2012. godine
10. METALNO ZENICA- stečaj otvoren dana 14.06.2016. godine
11. TVORNIKA KONFEKCIJE BORAC BANOVIĆI DD –stečaj otvoren dana 29.11.2016.

godine

12. BNT HIDRAULIKA DD- stečaj otvoren dana 23.12.2016. godine

13. JP "UBORAK" d.d. Mostar-stečaj otvoren dana 22.05.2017. godine

14. KHK d.d. Lukavac – stečaj otvoren dana 22.02.2019. godine

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda	65.374.164,02	64.551.748,71
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	6,13	6,06
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	60.690.829,01	65.374.164,02
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	5,69	6,13
<b>III</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda</b>		
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	5,69	5,86
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	6,35	6,37
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	0,50	0,73
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	0,72	1,25
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	0,63	0,91
<b>IV</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,11	3,12
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,00	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	-7,16	1,27



### 8.1. Pregled prodatih dionica

U izvještajnom periodu prodato je dionica/udjela u ukupnoj vrijednosti 756.557,76 KM i to kako slijedi:

R.br.	Naziv emitenta	Prodaje		
		količina	prosječna cijena	vrijednost
1	2	11	12	14
<b>ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA</b>				
1	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	2.700	0,28	756
2	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	940	0,27	251
3	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	2.700	0,35	956
4	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	3.000	14	41.995
5	LIVNICA d.d. Visoko	24.833	2,5	62.083
6	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	1.500	15,95	23.925
7	ZIF PROF-PLUS D.D.	250	2,85	713
8	PRETIS D.D VOGOŠĆA	15.000	8,4	126.000
9	BINAS DD BUGOJNO	66.582	4	266.328
10	CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	670	50	33.500
<b>ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA</b>				
1	OIF LILIUM GLOBAL	52.488	1,91	100.000
1	OIF SME BH Equity	15.300	6,5406	100.072
<b>UKUPNO</b>				<b>756.578</b>

### 8.2. Pregled ulaganja u dionice

U izvještajnom periodu fond nije imao ulaganja u vrijednosne papire, te nije imao kreditnih aranžmana. Takođe, u navedenom periodu, nije bilo zaključenih transakcija DUF-a sa društvima iz portfelja fonda.

### Napomena 9. Potraživanja Fonda

Ukupna potraživanja Fonda na 31.12.2023. iznose 24.984,42 KM i odnose na potraživanja po osnovu dividendi u iznosu od 15.520,55 KM i potraživanja po osnovu zakupa nekretnina u iznosu od 9.463,87 KM.

Potraživanja po osnovu dividendi na dan 31.12.2023. godine iznosila su 15.520,55 KM.

Navedeni iznos se odnosi na dividendu od emitenata:

- Vispak d.d. Visoko 15.513,00 KM
- Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje 7,54 KM

Potraživanja na dan 31.12.2023. godine po osnovu zakupa nekretnina iznose od 9.463,87 KM. Navedeni iznos se odnosi na sljedeće kupce:

- Winter d.o.o. 870,00 KM
- Mellis d.o.o. 4.264,87 KM
- Mehmedović Asmir 3.159,00 KM
- Net Publishing d.o.o. 1.170,00 KM

### Napomena 9. Obaveze Fonda

Ukupne obaveze fonda na 31.12.2023. su iznosile 1.484.262,70 KM i odnose se na obaveze po osnovu troškova poslovanja 45.058,28 KM, obaveze prema Društvu za upravljanje u

iznosu od 1.394.345,32 KM, te razgraničenja u ukupnom iznosu od 44.859,20 KM koje se odnose na unaprijed obračununate rashode za decembar 2023. godine za upravljačku proviziju u iznosu od 42.776,42 KM i troškove KVP u iznosu od 2.082,78 KM.

#### 9.1.1. Obaveze i razgraničenja

<b>OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA</b>	
	<b>45.291,00</b>
Obaveze po osnovu ulaganja	100.000,00
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	20.065,34
Obaveze prema društvu za upravljanje	928.711,65
Ostale obaveze/razgraničenja	240.610,45
<b>UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA</b>	
	<b>1.289.387,44</b>

Ukupne obaveze prema Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije i naknada za troškove upravljanja na dan 31.12.2023. godine iznosile su 1.289.387 KM. Od navedenog se odnosi na obaveze po osnovu naknade za upravljanje u iznosu od 928.711 KM.

#### Napomena 10. Obaveze prema dobavljačima

Na dan 31.12.2023. godine obaveze prema dobavljačima iznosile su 20.065,73 KM. Navedeni iznos odnosi se na sljedeće dobavljače:

Obaveze prema depozitaru	1.750,00 KM
Obaveze prema BH Telecom	9,35 KM
Obaveze prema RVP.	1.701,49 KM
Obaveze prema KVP	16.328,73 KM
Obaveze prema TZ	105,97 KM
Obaveze prema Vodovod i kanalizacija d.o.o	15,98 KM
Obaveze prema JP Elektroprivreda d.d.	154,07 KM
	<b>20.065,59 KM</b>

#### Napomena 11. Imovina i kapital Fonda

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA</b>		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	175.407	0%
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	61.779.825	100%
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)	39.296.207	63%
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	0	0%
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	0	0%
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	13.097.618	21%
2.5.	Ostala finansijska imovina	0	0%
2.6.	Depoziti i plasmani	0	0%
2.7.	Ulaganja u nekretnine	9.386.000	15%
3.	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	24.984	0%
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	24.984	0%



3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0	0%
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	0	0%
<b>I= (1+2+3)</b>	<b>UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA</b>	<b>61.980.216</b>	<b>100%</b>

Neto vrijednost imovine Fonda na kraju perioda iznosila je 61.980.216 KM. Do smanjenja u odnosu na prethodnu godinu je došlo zbog iskazanog gubitka za 2023.

Ukupna imovina na dan 31.12.2023. godine iznosi 61.980.216 KM. Imovina se sastoji od stanja novca, ukupnog ulaganja Fonda u dionice, udjele u otvorenim fondovima i ulaganje u nekretnine, i potraživanja Fonda na kraju perioda 2023.

Ukupne obaveze na dan 31.12.2023. iznose 1.289.387, KM.

<b>NETO IMOVINA (Kapital)</b>		<b>31.12.2023</b>
<b>Vlasnički kapital</b>		<b>273.916.665</b>
Dionički kapital		273.916.665
Dionička premija		816.964
<b>Dobit</b>		<b>4.007.395</b>
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		4.007.395
Dobit tekućeg perioda		
<b>Gubitak</b>		<b>218.050.195</b>
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		213.366.860
Gubitak tekućeg perioda		4.683.335
<b>Kapital</b>		<b>60.690.829</b>

Ukupni kapital Fonda na 31.12.2023. iznosi 60.690.829 KM, koji se sastoji od sljedećeg:

- Dionički kapital 273.916.665 KM
- Dioničke premije 816.964 KM
- Neraspoređene dobiti iz prethodnih perioda 4.007.395 KM
- Gubitak tekućeg perioda 4.683.335 KM
- Akumulirani nepokriveni gubici prethodnog perioda 213.366.860 KM

Prekoračenja u portfoliju ZIF-a na dan 31.12.2023., koja se isključuju iz osnovice za obračun upravljačke provizije Društvu za upravljanje, se odnose na sljedeće emitente:

<b>IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE Odstupanja od Zakonom propisane strukture ulaganja za investicijske fondove</b>				
Izveštaj na dan:		31.12.2023.		
Investicijski fond:		ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA		
Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Trenutno vlasništvo (%)	Zakonsko ograničenje (%)	Odstupanje (%)
BSNFRK2- ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	373.322,60	0,6135	0,0000	0,6135
<b>UKUPNO</b>	<b>373.322,60</b>			

Na dan 31.12.2023.godine Fond iskazuje gubitak veći od jedne trećine kapitala i fonda rezervi članom 185. Zakona o privrednim društvima FBiH propisano je sazivanje skupštine Fonda i donošenje odluke o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

**Napomena 12. Vanbilansna evidencija:**

Po nalogu Komisije za vrijednosne papire F BiH certifikati su u 2009.godini isknjiženi iz bilansne evidencije i prenešeni u izvanbilansnu evidenciju gdje su se nastavili vrednovati po nominalnoj vrijednosti. Pored certifikata na kontima vanbilansne evidencije Fond evidentira i ulaganja u društva ograničene odgovornosti, i ulaganja u društva u kojima nije održana osnivačka Skupština.

Vanbilansna evidencija na dan 31.12.2023. godine iznosila je 64.997.723 KM koju čini vanbilansna evidencija koja je 2009. godine evidentirana po nalogu komisije u iznosu od 378.311 KM te vanbilansna evidencija koja je evidentirana 30.06.2023. u skladu sa članom 7 stav 1a pravilnika u iznosu od 64.619.412 KM.

Vanbilansa evidencija d.o.o. društava

Emitenti koji su isknjiženi 2009. godine po nalogu komisije.

Emitent	vrijednost
Glama Glamoč	19.917
Plasteks Livno	59.026
Željeznice BiH	265.778
Komus Gračanica	33.590
ukupno	378.311

Fer vrijednosti emitenata iskazane u vanbilansnoj evidenciji su iz 2009.g.iz vremena njihovog preknjižavanja u vanbilansu evidenciju po nalogu Komisije za vrijednosne papire u F BiH jer MRS-ovi ne poznaju kategoriju vanbilansne evidencije i mogućnost njihovog vrednovanja.Svi rashodi iz osnova vanbilansne evidencije su već teretili finansijski rezultat Fonda.

Tablica društva koja su u skladu sa članom 7 stav 1a, Pravilnika o dodatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom isknjižena iz portfelja fonda:



Emitent	simbol	vanbilansna aktiva	vanbilansna pasiva
FDM D.D.	FDHM	2.264.103,00	2.264.103,00
ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVI	1.725.335,00	1.725.335,00
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSN	24.564,00	24.564,00
GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	GPBS	5.500.000,00	5.500.000,00
GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	GPHM	450.000,00	450.000,00
HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	HTTZ	3.000.000,00	3.000.000,00
JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	JPKM	89.583,63	89.583,63
JP UBORAK DD MOSTAR	JPUM	10.416,37	10.416,37
KHK D.D. LUKAVAC	KHKL	2.500.000,00	2.500.000,00
KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	KOBT	2.987.306,00	2.987.306,00
KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	KRJP	3.975.558,45	3.975.558,45
KTK Visoko d.d. Visoko	KTKV	3.000.000,00	3.000.000,00
Motel "Bazeni" d.d. Vitkovici	MBZV	2.439.861,77	2.439.861,77
Metalno d.d. Zenica - u stečaju	METZ	8.285.252,31	8.285.252,31
MTH DD GORAŽDE-VITKOVICI - u stečaju	MTHG	500.000,00	500.000,00
OGREVTRANS d.d. Sarajevo	OGTS	600.000,00	600.000,00
REMONTNI ZA VOD DD TRAVNIK	REZT	4.005.256,92	4.005.256,92
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	RMUK	150.000,00	150.000,00
D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	RUMB	260.000,00	260.000,00
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSS	2.793.809,00	2.793.809,00
Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovici	TKBB	348.762,00	348.762,00
D.D."TTU" Tuzla	TTUT	1.125.159,48	1.125.159,48
VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	VELM	6.966.894,00	6.966.894,00
DD T.I."VITEX" VISOKO	VITV	2.760.141,65	2.760.141,65
ŽITOPRERADA d.d. Bihac u stečaju	ZPDH	8.831.196,00	8.831.196,00
<b>Ukupno</b>		<b>64.593.199,58</b>	<b>64.593.199,58</b>

Takođe, u vanbilasnu evidenciju je uknjiženo je društvo Riba Neretva d.o.o. Konjic, koja je promijenila oblik društva iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću. Iznos vanbilansne evidencije iznosi 26.212,41 KM.

#### Napomena 11. Povezana lica

U članu 2. Zakona o investicionim fondovima data je definicija povezanih lica: n) "Povezano lice" - u odnosu na određeno pravno ili fizičko lice u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

- 1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,
- 2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,
- 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;

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

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda
1	BNT-TMIH DD NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288	279.110	17,0055
2	ENERGONOVA DD SARAJEVO	EGNSR	948.601	159.110	16,7731
3	HOTELI ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138	56.198	14,2585
4	OZON dd Travnik	OZNTR	291.400	55.195	18,9413
5	RUDARSKI INSTITUT TUZLA DD	RINSR	27.616	2.823	10,2223
6	SARAJEVO - PUBLISHING DD	SAPBR	21.182	2.333	11,0141
7	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	28.368	5.559	19,596
8	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	368.352	14,0869
9	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890.633	140.320	15,7551
10	UNIS KOMERC D.D. SARAJEVO	UKMCRK1	966.230	240.619	24,9029
11	UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	UNPLR	353.242	77.600	21,9679
12	ZIF BONUS D.D. SARAJEVO	BNSFRK2	3.315.526	440.200	13,2769
13	ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO	EFNFRK1	3.610.331	720.224	19,949
14	ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	HRBFRK2	2.851.523	712.400	24,9831
15	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	917.750	22,5145
16	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5.072.824	1.267.250	24,9812
17	OIF SME BH EQUITY MOSTAR	HYEQI	212.278	30.343	14,2938
18	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLI	2.990.257	510.910	17,0858

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2023. dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
Naziv	Procenti
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	111.048,00
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	90.387,00
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	82.312,00
ZIF "BIG INVESTICIONA GRUPA" d.d. Sarajevo	69.361,00

ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	60.986,00
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo	54.528,00
OAIF " VIB FOND"	29.896,00
UniCredit Bank d.d. Mostar	28.374,00
ASA Banka d.d. Sarajevo	27.219,00

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

Povezana lica	Vrsta povezanosti	Stanje na dan 31.12.2023.		Promet u periodu 01.01.2023 – 31.12.2023	
		Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
DUF ABDS	DUF – ugovor o upravljanju	928.711,65			1.827.965,01
Raiffeisen bank	Depozitar - ugovor	1.750,00			21.000,00
ZUKO d.o.o.	Ravizija - Ugovor	-			10.530,00
UHY Revident d.o.o.	Ravizija - Ugovor	-			-
SASE	Berza – ugovor	-			11.400,00
VGT Broker	Broker - Ugovor	-			7.581,46
Aida Kapetanović	Direktor fonda - Ugovor	-			41.854,58
Midhat Kulo	Član NO - Ugovor	-			12.000,00
Edin Bećirević	Član NO - Ugovor	-			8.400,00
Alma Mušibegović	Član NO - Ugovor	-			8.400,00
Lilić Sanela	Član OR - Ugovor	-			600,00
Marina Šapina Korjenić	Član OR – Ugovor	-			400,00
Senida Čatić	Član OR - Ugovor	-			600,00
Vedran Bećirović	Ugovor o djelu	-			6.600,00

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

#### **Napomena 12. Sudski sporovi**

Fonda vodi sporove protiv tužena dva lica, prema izjavi Uprave, u vrijednosti 302.965,53 KM

#### **Napomena 13. Događaji nakon datuma bilansa stanja**

U skladu sa navodima uprave, nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa do dana izdavanja ovih finansijskih izvještaja.

#### **Napomena 14. Usaglašenost sa zakonskom regulativom**

Na dan 31.12.2023.godine zabilježeno je sljedeće prekoračenje kod emitenata koja se isključuju iz osnovice za obračun upravljačke provizije Društvu za upravljanje navedenih u narednoj tabeli:



R. br	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
1	2	9 (5*8)	13
	1 PRETIS DD VOGOŠČA	7.982.792,85	4.789.031,83
	2 ZIF BIG D.D. SARAJEVO	394.548,40	394.548,40
			5.183.580,23

- Član 76, stav 1. tačka a) Zakona o investicijskim fondovima je definisano 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) finansijske 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 finansijskih 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 finansijskih 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 finansijskim 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 ZIF Bosfin u vrijednosti 373.322,60 KM.**

#### **Napomena 15. Objavljivanje informacija**

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obavezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda. Finansijski izvještaji objavljuju se u dnevnim novinama, a dostupni su i na web stranici Društva [www.abds.ba](http://www.abds.ba).

Također se redovno objavljuju Informacije o događajima koji bitno utiču na finansijsko 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.

Usaglašenost je testirana na dan 30. juna i 31. decembra, kao i na ostale relevantne datume.



*ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine*

**POSEBAN IZVJEŠTAJ POSLOVANJA ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO  
ZA PERIOD 01.01. 2023.GODINE DO 31.12.2023.GODINE**

OPĆI PODACI

Opis	Sadržaj
<b>1. Informacije o identitetu Fonda</b>	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo;
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba
web:	www.abds.ba
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	031-02; Rješenje broj: 05/1-19-320/09 od 05.08.2009.g.;
ime i prezime direktora Fonda:	Direktor Aida Kapetanović
mandatni period direktora Fonda:	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Midhat Kulo, predsjednik; članovi: Mušibegović Alma i Edin Bećirović
mandatni period članova nadzornog odbora Fonda:	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Marina Šapina , predsjednik; članovi: Čatić Senida i Lilić Sanela
mandatni period članova odbora za reviziju Fonda:	
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	UHY REVIDENT d.o.o. Mostar
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju finansijskih izvještaja Fonda:	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:	Raiffeisen bank, Zmaja od Bosne bb
<b>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:</b>	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo;
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba
web:	www.abds.ba
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje broj:05-19-22/00 od 14.04.2000.g.
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje broj:03-19-46/00 od 30.05.2000.g.
imena i prezimena članova uprave Društva:	Edina Dizdar, direktor; Damir Dinarević, izvršni direktor
mandatni period članova uprave Društva:	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Radovan Teslić, predsjednik; članovi: Narcis Mahić i Emir Fazlić;
mandatni period članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	
mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje:	
firmu i sjedište ovlaštenog revizora;	UHY REVIDENT d.o.o. Mostar
godine za koje je ovlašten revizor vršio reviziju finansijske izvještaje Društva za upravljanje:	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen bank d.d. BiH; Zmaja od Bosne bb



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIJNA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31. 12. 2023. GODINE

Prilog 2

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vpludjela	Broj vpludjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vpludjela	Fer cijena vpludjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekorače	Rok za usaglašava nje
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	BAGS ENERGETIKA DD VOGOŠĆA	BAGSRA	1.575.116	54.000	3,4283	1,50	1,45	78.300,00	0,1287	Procjena	0,0000	0,00		
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVRA	2.422.303	237.248	9,7943	21,00	5,50	1.304.864,00	2,1443	Procjena	0,0000	0,00		
3	BNT-TIMIH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	1.641.288	279.110	17,0055	18,90	10,84	3.025.552,40	4,9720	Procjena	0,0000	0,00		
4	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCITRA	147.805	7.400	5,0134	12,28	3,96	28.304,00	0,0482	Procjena	0,0000	0,00		
5	ENERGONOVA D.D.	EGNSRA	948.601	159.110	16,7731	37,76	38,19	6.078.410,90	9,9858	Procjena	0,0000	0,00		
6	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENPSRA	17.657.682	974.153	5,5169	26,34	1,40	1.363.814,20	2,2412	Procjena	0,0000	0,00		
7	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	GINXRA	15.972.922	38.140	0,2450	2,00	3,03	118.594,20	0,1948	Procjena	0,0000	0,00		
8	UNIS GINEX D.D. GORAZĐE	HTILRK2	159.546	3.996	2,5046	391,70	442,85	1.769.628,60	2,9081	Procjena	0,0000	0,00		
9	HOTEL ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138	56.198	14,2585	445,60	40,06	2.251.291,88	3,6997	Procjena	0,0000	0,00		
10	JP HT d.d. MOSTAR	HTILRK2	31.586.325	217.297	0,6879	20,54	5,22	1.134.290,34	1,8640	Procjena	0,0000	0,00		
11	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPEPSRA	31.506.541	27.279	0,0866	96,04	13,41	365.920,51	0,8013	Tržišna	0,0000	0,00		
12	Jahorina OC a.d. Pale	OCJHRA	32.504.292	45.805	0,1409	1,10	0,62	28.399,10	0,0467	Procjena	0,0000	0,00		
13	OZON d.d. Travnik	OZNTRA	291.400	55.195	18,9413	154,18	138,48	7.643.403,60	12,5608	Procjena	0,0000	0,00		
14	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	RINSRA	27.616	2.823	10,2223	44,00	44,53	125.708,19	0,2066	Procjena	0,0000	0,00		
15	RITE Gacko a.d. Gacko	RITERA	379.959.879	3.330	0,0009	0,30	0,05	166,50	0,0003	Procjena	0,0000	0,00		
16	RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	RITERA	256.013.165	3.330	0,0013	0,30	0,05	166,50	0,0003	Procjena	0,0000	0,00		
17	SARAJEVO - PUBLISHING DD	SAPBRA	21.182	2.333	11,0141	432,61	16,35	38.144,55	0,0627	Procjena	0,0000	0,00		
18	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	106.388	2,2855	88,99	11,88	1.263.889,44	2,0770	Procjena	0,0000	0,00		
19	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDRA	28.368	5.559	19,5960	155,61	183,33	1.019.131,47	1,6748	Procjena	0,0000	0,00		
20	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVK1	2.614.855	368.352	14,0869	21,87	13,71	5.050.105,92	8,2991	Procjena	0,0000	0,00		
21	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPRA	890.633	140.320	15,7551	47,29	0,34	47.708,80	0,0784	Procjena	0,0000	0,00		
22	TVORNICIA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKRA	9.476.540	2.183	0,0230	26,36	33,51	73.141,85	0,1202	Tržišna	0,0000	0,00		
23	Telekom Spiske a.d. Banja Luka	TLKMRA	491.383.755	15.000	0,0031	1,60	1,19	17.823,00	0,0293	Tržišna	0,0000	0,00		
24	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSRA	435.741	27.928	6,4093	34,43	34,37	959.886,36	1,5774	Procjena	0,0000	0,00		
25	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMKRK1	966.230	240.619	24,9029	2,19	2,70	648.671,30	1,0676	Procjena	0,0000	0,00		
26	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBRA	4.954.921	36.864	0,7440	7,14	11,03	408.609,92	0,6682	Procjena	0,0000	0,00		
27	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLRA	353.242	77.600	21,9679	41,94	48,67	3.776.792,00	6,2066	Procjena	0,0000	0,00		
28	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRK1	4.253.444	52.241	1,2282	7,11	10,39	542.783,99	0,8920	Procjena	0,0000	0,00		
29	VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPKRA	1.522.311	5.171	0,3397	12,00	26,05	134.704,55	0,2214	Procjena	0,0000	0,00		
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)						39.296.207,07	64,5773							
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenata						39.296.207,07	64,5773							

UHY REVIDENT d.o.o. Mostar, Biskupa Čule bb, 88000 Mostar, BiH  
Tel/Fax.: +387 36 330 260 e-mail: info@uhy-ba.com www.uhy-ba.com  
Mostar, veljača/februar 2023. godine

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

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	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekorače	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 dionice domaćih investicijskih fondova														
30	ZIF "BONJUS" d.d. Sarajevo	BSNFRK2	3.315.526	440.200	13,2769	6,23	4,93	2.170.186,00	3,5664	Procjena	0,0000	0,00		
31	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK2	3.038.426	266.659	8,7762	3,91	1,40	373.322,60	0,6135	Procjena	0,6151	373.322,60	07.02.2022.	
32	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3.053.478	87.560	2,8676	4,21	4,63	405.402,80	0,6662	Procjena	0,0000	0,00		
33	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3.610.331	720.224	19,9490	0,64	0,86	619.392,64	1,0178	Procjena	0,0000	0,00		
34	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	HRBFRK2	2.851.523	712.400	24,9831	6,33	5,04	3.590.496,00	5,9004	Procjena	0,0000	0,00		
35	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930	15.000	0,3044	4,33	0,65	9.820,50	0,0161	Tržišna	0,0000	0,00		
36	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253	917.750	22,5146	1,28	1,52	1.394.980,00	2,2924	Procjena	0,0000	0,00		
37	ZIF PROF-PLUS D.D.	PRPFRK2	5.072.824	1.267.250	24,9812	3,55	2,75	3.484.557,33	5,7263	Tržišna	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														
38	SME Equity	HYEQRA	212.278	30.343	14,2838	4,48	6,57	199.305,89	0,3275	Tržišna	0,0000	0,00		
39	OIF LILIJUM GLOBAL	MFGLRA	2.990.257	510.910	17,0658	1,74	1,66	850.153,87	1,3971	Tržišna	0,0000	0,00		
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova														
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA														
ULAGANJE U NEKRETNOSTI														
Ulaganje u nekretnosti radi izdavanja u najam														
40	Hotel Babarovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlasnik: 0002RA	0002RA	100.000	1	0,0010	5.250.000,00	5.476.000,00	5.476.000,00	8,9990	Procjena	0,0000	0,00		
41	Poslovna zgrada i zemljište Vogosča	0004RA	100.000	1	0,0010	2.895.459,00	2.794.000,00	2.794.000,00	4,5915	Procjena	0,0000	0,00		
Ukupna ulaganja u nekretnosti radi davanja u najam														
UKUPNA ULAGANJA U NEKRETNOSTI														
Ulaganje u nekretnosti radi prodaje														
42	Poslovni prostor Zenica	0001RA	100.000	1	0,0010	452.550,00	438.000,00	438.000,00	0,7198	Procjena	0,0000	0,00		
43	Lamela IV - Tuzla 232m1	0003RA	100.000	1	0,0010	480.000,00	501.000,00	501.000,00	0,8233	Procjena	0,0000	0,00		
44	Sian u Zenici - polikrovni (Cikuce bb, lamela D3, star 0003RA	0003RA	100.000	1	0,0010	168.000,00	177.000,00	177.000,00	0,2908	Procjena	0,0000	0,00		
Ukupna ulaganja u nekretnosti radi prodaje														
UKUPNA ULAGANJA U NEKRETNOSTI														
Ukupno ulaganja fonda														
REKAPITULACIJA														
UKUPNA DOMAĆA ULAGANJA														
UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVO														
UKUPNA ULAGANJA														
Nabavna vrijednost Ukupna vrijednost % od NVI fonda Vrijednost prekoračenja														
141.234.444,82 61.779.824,70 101,5257 373.322,60														
61.779.824,70 101,5257 373.322,60														



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

Prilog 3

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

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Iznos umanjenja neto vrijednosti imovine	Neto vrijednost imovine za obračun naknade za upravljanje	% naknade za upravljanje	Iznos naknade za upravljanje	Broj dionica udjel a fonda	NVI po dionici u djelu fonda
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obraveze po osnovu ulaganja	Obraveze po osnovu troškova poslovanja	Obraveze prema DUF-u	Ostalo	UKUPNO							
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)
Januar	576.022,66	67.471.291,47	77.926,79	0,00	68.125.240,92	100.164,57	7.746,49	329.091,04	78.522,43	515.524,53	67.609.716,40	9.779.009,69	57.830.706,71	2,90	4.594,77	10.658.236,00	6,34
Februar	399.464,82	67.464.137,92	120.811,19	0,00	67.984.413,94	100.000,00	5.058,67	234.464,62	158.406,82	497.930,11	67.486.483,83	7.191.238,07	60.295.245,76	2,90	4.790,58	10.658.236,00	6,33
Mart	267.731,89	67.441.617,76	124.592,32	0,00	67.833.941,97	100.066,58	11.586,34	298.099,65	110.401,56	520.144,12	67.313.797,85	3.191.811,55	64.121.986,30	2,90	5.094,62	10.658.236,00	6,32
April	204.798,17	67.269.526,19	134.506,69	0,00	67.608.831,05	100.023,03	28.274,24	296.855,29	95.248,67	520.401,22	67.088.429,82	3.191.811,55	63.896.618,27	2,90	5.076,72	10.658.236,00	6,29
Maj	204.581,32	66.681.125,33	134.035,23	0,00	67.019.741,87	100.110,92	28.803,56	396.861,23	88.553,91	614.329,62	66.405.412,25	3.155.298,95	63.250.113,30	2,90	5.025,35	10.658.236,00	6,23
Juni	189.073,34	65.154.853,57	103.519,78	0,00	65.447.446,69	100.001,07	12.886,28	542.469,63	81.367,42	736.724,40	64.710.722,29	3.050.264,92	61.660.457,37	2,90	4.899,05	10.658.236,00	6,07
Juli	181.833,54	63.295.206,69	17.588,07	0,00	63.494.628,30	100.000,00	14.534,64	631.898,80	64.060,97	810.494,41	62.684.133,89	3.052.811,22	59.631.322,67	2,90	4.737,83	10.658.236,00	5,88
August	183.420,71	64.622.859,80	45.523,16	0,00	64.851.803,67	100.000,00	22.599,04	758.590,13	48.231,27	929.420,44	63.922.383,23	3.062.104,40	60.860.278,83	2,90	4.835,47	10.658.236,00	6,00
Septembar	236.564,13	65.575.338,31	69.768,49	0,00	65.881.670,93	100.103,84	41.966,16	749.042,28	142.563,09	1.033.675,37	64.847.995,56	373.322,60	64.474.672,96	2,90	5.122,65	10.658.236,00	6,08
Oktober	186.980,87	65.532.985,79	27.007,00	0,00	65.746.973,66	100.000,00	24.765,63	790.065,24	179.259,89	1.094.090,96	64.652.882,69	373.322,60	64.279.560,09	2,90	5.107,14	10.658.236,00	6,07
Novembar	215.235,71	64.535.923,19	43.816,29	0,00	64.794.975,19	100.219,38	22.880,44	918.108,01	118.451,32	1.159.659,15	63.635.316,04	373.322,60	63.261.993,44	2,90	5.026,30	10.658.236,00	5,97
Decembar	247.665,30	64.152.052,31	29.429,58	0,00	64.429.147,19	100.053,58	19.104,46	950.319,85	130.645,84	1.200.123,74	63.229.023,45	373.322,60	62.855.700,85	2,90	4.994,01	10.658.236,00	5,94
Prosjeck	257.781,04	65.766.409,86	77.377,05	0,00	66.101.567,95	100.061,08	20.017,18	574.655,48	107.976,10	802.709,84	65.298.858,11	3.097.303,40	62.201.554,71	2,90	4.942,04	10.658.236,00	6,13

UHY REVIDENT d.o.o. Mostar, Biskupa Čule bb, 88000 Mostar, BiH  
Tel/Fax.: +387 36 330 260 e-mail: info@uhy-ba.com www.uhy-ba.com  
Mostar, veljača/februar 2023. godine

Prilog 3 a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU NA DAN 31. 12. 2023.GODINE

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
I	<b>IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA</b>		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	175.407,33	0,28%
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	61.779.824,70	99,68%
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)	39.296.207,07	63,40%
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	0,00	0,00%
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	0,00	0,00%
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	13.097.617,63	21,13%
2.5.	Ostala finansijska imovina	0,00	0,00%
2.6.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00%
2.7.	Ulaganja u nekretnine	9.386.000,00	15,14%
3.	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	24.984,42	0,04%
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	24.984,42	0,04%
3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0,00	0,00%
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	0,00	0,00%
I= (1+2+3)	<b>UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA</b>	<b>61.980.216,45</b>	<b>100,00%</b>
II	<b>OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA</b>		
4.	Obaveze po osnovu ulaganja	100.000,00	
5.	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	20.065,34	
6.	Obaveze prema društvu za upravljanje	928.711,65	
7.	Ostale obaveze	240.610,45	
II=(4+5+6+7)	<b>UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA</b>	<b>1.289.387,44</b>	
III=(I-II)	<b>NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA</b>	<b>60.690.829,01</b>	
IV	<b>BROJ DIONICA/UDJELA</b>	<b>10.658.236</b>	
V=(III/IV)	<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU</b>	<b>5,69</b>	
VI	<b>CIJENA DIONICE /UDJELA</b>	<b>0,54</b>	



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA INVESTICIJSKOG FONDA za period OD 1. 1. 2023. DO 31. 12. 2023.GODINE  
Prilog 4

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	1.803.942,96	24,97%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	21.136,67	0,29%
3	Naknada depozitaru	21.000,00	0,29%
4	Naknada za reviziju	10.530,00	0,15%
5	Naknada za računovodstvo	24.022,05	0,33%
6	Naknada berzi	11.400,00	0,16%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	6.877,20	0,10%
8	Troškovi servisiranja dioničara	4.467,06	0,06%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621,40	0,49%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	67.088,36	0,93%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	71.828,74	0,99%
12	Rashodi po osnovu poreza	8.618,92	0,12%
13	Ostali troškovi	5.137.713,01	71,12%
14	<b>Ukupno troškovi:</b>	<b>7.224.246,37</b>	
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	2.106.809,36	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	65.298.858,11	
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,23%	

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA IMOVINOM INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1. 1. 2023. DO 31. 12. 2023.GODINE  
Prilog 5.

R.br.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda								Stanje na kraju perioda			
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrijl.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine				Prodaje				% učešća kod emitenta	Jedinični a fer vrijl.	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																		
	2 CROATIA - REMON CRMORA		2,6704	26,78	17,942,60	0,0300	0	0	0,00	670	50,00 KM	33,500,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000		
	7 Hidroelektrane na D HEDRRA		0,0061	0,31	837,00	0	0	0	0,00	2700	0,28 KM	756,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000		
	8 Hidroelektrane na V HELVRA		0,0009	0,46	432,40	0	0	0	0,00	940	0,27 KM	250,98	0,0000	0,00	0,00	0,0000		
	9 Hidroelektrane na T HETTRA		0,0005	0,33	891,00	0	0	0	0,00	2700	0,35 KM	955,80	0,0000	0,00	0,00	0,0000		
	11 JP ELEKTROPRIV JESRA		0,0961	15,80	478,508,12	0,7100	0	0	0,00	3000	14,00 KM	41,995,17	0,0866	13,41	365,920,51	0,6013		
	18 LIVENICA d.d. Visoki LVNCRA		11,4010	1,80	44,699,40	0,0700	0	0	0,00	24833	2,50 KM	62,082,50	0,0000	0,00	0,00	0,0000		
	28 SARAJEVO-OSIGL SOSORA		2,3279	12,70	1,370,177,60	2,0300	0	0	0,00	1500	15,95 KM	23,925,00	2,2955	11,88	1,263,889,44	2,0770		
	31 BINAS d.d. Bugojno UBNSRK2		18,6888	2,90	193,087,80	0,3000	0	0	0,00	66582	4,00 KM	266,328,00	0,0000	0,00	0,00	0,0000		
	33 PRETIS d.d. Vogošći UNPRRK1		1,5809	10,39	698,633,99	1,0700	0	0	0,00	15000	8,40 KM	126,000,00	1,2282	10,39	542,783,99	0,8920		
	38 ZIF PROF-PLUS D. PRPFRRK2		24,9861	4,97	6,299,475,00	9,6000	0	0	0,00	250	2,85 KM	712,50	24,9812	2,75	3,484,557,33	5,7263		
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA																		
	39 SME Equity HYEQRA		19,5430	6,56	299,283,62	0,4800	0	0	0,00	15300	6,54 KM	100,071,81	14,2938	6,57	199,305,89	0,3275		
	40 OIF LILIJUM GLOBAL MFLGRA		17,8929	1,91	1,073,554,33	1,6000	0	0	0,00	52487,93	1,91 KM	100,000,00	17,0858	1,66	850,153,87	1,3971		



**ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIJNA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine**

IZVJEŠTAJ O REALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) OD PRODAJE IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 01.01.2023 DO 31.12.2023.GODINE  
Prilog 5 a

Datum prodaje	Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Oznaka kategorije finansijske imovine i obveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak
24.3.2023	1	SOSORA	SARAJEVO-OSIJE	1	1.160	14.732,00	18.502,00	2.552,00
28.3.2023	1	JPESRA	JP ELEKTROPR	1	1.247	18.863,87	17.514,96	-2.437,04
28.3.2023	1	SOSORA	SARAJEVO-OSIJE	1	340	4.318,00	5.423,00	748,00
29.3.2023	1	JPESRA	JP ELEKTROPR	1	753	11.364,58	10.579,65	-1.468,35
25.4.2023	1	JPESRA	JP ELEKTROPR	1	14	204,48	195,16	-28,84
27.4.2023	1	JPESRA	JP ELEKTROPR	1	986	14.249,77	13.705,40	-2.070,60
5.5.2023	1	LUNCRA	LUNICA d.d. Vis	1	24.833	0,00	62.082,50	17.383,10
10.5.2023	1	HELVRA	Hidroelektrane ne	1	940	0,00	250,98	-45,12
22.5.2023	1	HEDRRA	Hidroelektrane ne	1	2.700	0,00	756,00	-27,00
24.5.2023	1	HETRRA	Hidroelektrane ne	1	2.700	0,00	955,80	-97,20
4.9.2023	1	UNPRK1	PRETIS d.d. Vog	1	15.000	155.850,00	126.000,00	6.000,00
14.11.2023	1	UBNSRK2	BINAS d.d. Bugo	1	66.582	0,00	266.328,00	-732.402,00
8.12.2023	1	CRMCR	CROATIA - REMI	1	670	0,00	33.500,00	14.820,40
3.4.2023	4	MFGLRA	OIF LILIUM GLOI	1	52.488	100.000,00	100.000,00	-7.138,36
6.6.2023	4	PRPFRK2	ZIF PROF-PLUS	1	50	248,50	142,50	0,09
27.6.2023	4	PRPFRK2	ZIF PROF-PLUS	1	200	565,20	570,00	0,34
11.8.2023	4	HYEQRA	SME Equity	1	15.300	100.058,94	100.071,81	-13.983,57
27.9.2023	1	RIBNRA	Riba Neretva	1				-33.339,60
								-751.533,75

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O NEREALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) I UMANJENJU VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA na dan  
31.12.2023.GODINE  
Prilog 5b

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obaveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
1	BAGS	BAGS ENERGOOTEHNIKA DD VOGOŠČA	1	81.000,00	78.300,00	3.780,00
1	BIPV	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	1	4.981.758,41	1.304.864,00	154.211,20
1	BNTM	BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	1	5.275.245,97	3.025.552,40	156.301,60
1	BRCT	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	1	90.872,00	29.304,00	37.286,00
1	BRSN	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	1	0,00	0,00	0,00
1	CRMC	CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	1	0,00	0,00	0,00
1	EDVI	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	1	0,00	0,00	0,00
1	EGNS	ENERGONOVA D.D.	1	0,00	0,00	0,00
1	ENIS	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	1	6.007.504,00	6.076.410,90	768.501,30
1	ENPS	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	1	25.655.740,00	1.363.814,20	-389.661,20
1	FDHM	FDM D.D.	1	78.280,00	118.594,20	-1.957,00
1	GINX	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	1	0,00	0,00	0,00
1	GPBS	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	1	1.565.215,97	1.769.628,60	-51.348,60
1	GPHM	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	1	0,00	0,00	0,00
1	HEDR	Hydroelektrane na Drini a.d. Višegrad	1	0,00	0,00	0,00
1	HELV	Hydroelektrane na Vrtasu a.d. Mkonjic Grad	1	0,00	0,00	0,00
1	HETR	Hydroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	1	0,00	0,00	0,00
1	HTIL	HOTELI ILIDŽA D.D.	1	0,00	0,00	0,00
1	HTKM	JP HT d.d. MOSTAR	1	25.041.787,00	2.251.291,88	-258.510,80
1	HTTZ	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	1	4.463.910,73	1.134.290,34	-475.880,43
1	JPES	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	1	0,00	0,00	0,00
1	JPKM	JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	1	2.619.737,52	365.920,51	70.543,49
1	JPUM	JP UBORAK DD MOSTAR	1	0,00	0,00	0,00
1	KHKL	KHK D.D. LUKAVAC	1	0,00	0,00	0,00
1	KOBT	KONFEKCIJA "BORA" d.d. Travnik	1	0,00	0,00	0,00
1	KRJP	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	1	0,00	0,00	0,00
1	KTKV	KTK Visoko d.d. Visoko	1	0,00	0,00	0,00
1	LVNC	LIVNICA d.d. Visoko	1	0,00	0,00	0,00
1	MBZV	Motel "Bazenji" d.d. Vitež	1	0,00	0,00	0,00
1	METZ	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	1	0,00	0,00	0,00
1	MTHG	MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	1	0,00	0,00	0,00



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obaveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
1	OCJH	Jahorina OC a.d. Pale	1	50.326,15	28.399,10	-916,10
1	OGTS	OGREYTRANS d.d. Sarajevo	1	0,00	0,00	0,00
1	OZNT	OZON d.d. Travnik	1	8.509.751,26	7.643.403,60	1.739.746,40
1	REZT	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	1	0,00	0,00	0,00
1	RIBN	RIBA NERETVA DD KONJIC	1	0,00	0,00	0,00
1	RINS	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	1	124.212,00	125.708,19	0,00
1	RITE	RITE Gacko a.d. Gacko	1	999,00	166,50	60.609,81
1	RMUK	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u ste	1	0,00	0,00	-63,27
1	RTEU	RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	1	999,00	166,50	0,00
1	RUMB	D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	1	0,00	0,00	-33,30
1	SAPB	SARAJEVO - PUBLISHING DD	1	1.009.278,00	38.144,55	0,00
1	SHSS	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	1	0,00	0,00	-3.079,56
1	SOSO	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	1	9.466.967,94	1.263.889,44	0,00
1	SPRD	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	1	865.040,20	1.019.131,47	198.945,56
1	SRPV	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	1	8.056.955,31	5.050.105,92	-24.737,55
1	SVIP	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	1	6.635.863,82	47.708,80	-593.046,72
1	TCMK	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	1	57.543,10	73.141,85	2.806,40
1	TKBB	Tomica konfekcije "BORAC" d.d. Banovci	1	0,00	0,00	-4.377,35
1	TLKM	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	1	24.026,93	17.823,00	0,00
1	TTRS	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	1	961.632,70	959.885,36	6.477,00
1	TTUT	D.D. "TTU" Tuzla	1	0,00	0,00	0,00
1	UBNS	BINAS d.d. Bugojno	1	0,00	0,00	0,00

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obaveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
1	UKMC	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	1	527.895,87	649.671,30	-170.839,49
1	UKVN	UNIS KOVINA d.d. Visoko	1	0,00	0,00	0,00
1	UNIB	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	1	263.052,56	406.609,92	-37.969,92
1	UNPL	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	1	3.254.705,07	3.776.792,00	-50.440,00
1	UNPR	PRETIS d.d. Vogošća	1	371.365,52	542.783,99	-124.855,99
1	VELM	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	1	0,00	0,00	0,00
1	VITV	DD T.I."VITEX" VISOKO	1	0,00	0,00	0,00
1	VSPK	VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	1	62.052,00	134.704,55	-82.787,71
1	ZPDH	ŽITOPRERADA d.d. Bihac u stečaju	1	0,00	0,00	0,00
1	ZTPM	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STECAJU	1	0,00	0,00	0,00
4	BNSF	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	1	2.741.234,79	2.170.186,00	228.904,00
4	BSNF	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	1	1.041.879,01	373.322,60	-18.666,13
4	CRBF	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	1	368.720,00	405.402,80	4.378,00
4	EFNF	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	1	458.783,28	619.392,64	-14.404,48
4	HRBF	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	1	4.508.129,80	3.590.496,00	498.680,00
4	HYEQ	SME Equity	1	135.944,62	199.305,89	26.886,65
4	MFGL	OIF LILIUM GLOBAL	1	888.535,05	850.153,87	192.715,16
4	MIGF	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	1	64.957,96	9.820,50	20.629,50
4	NPRF	ZIF "NAPRUJED" d.d. Sarajevo	1	1.178.520,64	1.394.980,00	27.532,50
4	PRPF	ZIF PROF-PLUS D.D.	1	4.498.012,64	3.484.557,33	124.950,85
6		1 Poslovni prostor Zenica	0	438.500,00	438.000,00	500,00
6		2 Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, \	0	5.476.000,00	5.476.000,00	0,00
6		3 Lamela IV - Tuzla 232m1	0	486.600,00	501.000,00	-14.400,00
6		4 Poslovna zgrada i zemljište Vogošća	0	2.794.000,00	2.794.000,00	0,00
6		5 Stan u Zenici - potkrovi (Crkvice bb, lamela D;	0	166.000,00	177.000,00	-11.000,00
						1.995.419,82



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I  
 IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE ZA PERIOD OD 01.01.2023 DO 31.12.2023  
 Prilog 5 c

Naziv berzanskog posrednika 1	Vrijednost transakcija 2	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija 3	Iznos provizije 4	Učešće provizije u vrijednosti transakcija 5=4/2	
MONET BROKER		1.962,78			
VGT Broker		554.543,17		11,78	0,01
UKUPNO		556.505,95		7.581,46	0,01
				7.593,24	0,01

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIJONARSKA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 01.01.2023 DO 31.12.2023  
Prilog 6

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda		
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	65.374.164,02	64.551.748,71
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na kraju perioda</b>	6,13	6,06
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda		
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	60.690.829,01	65.374.164,02
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
<b>III</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu tokom perioda</b>	5,69	6,13
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu		
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	5,69	5,86
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	6,35	6,37
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	0,50	0,73
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	0,72	1,25
<b>IV</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>	0,63	0,91
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda		
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0,11	3,12
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	0,00	0,00
		-7,16	1,27



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI PRIHODA OD IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 01.01.2023 DO 31.12.2023  
Prilog 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM	15000	0,08	1.211,44
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPK	5171	19,71	101.904,28
Tvornica Cementa Kakanj d.d. Kakanj	TCMKR	2.183	4,17	9.103,11
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko		5.171	3	15.513,00

**ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine**

**IZVJEŠTAJ O UDJELIČARIMA/ DIONIČARIMA INVESTICIJSKOG FONDA**  
**Prilog 8**



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)	1.803.942,96	85,62%
2	Naknada Registru	21.136,67	1,00%
3	Naknada depozitaru	21.000,00	1,00%
4	Naknada za reviziju	10.530,00	0,50%
5	Naknada za računovodstvo	24.022,05	1,14%
6	Naknada berzi	11.400,00	0,54%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	6.877,20	0,33%
8	Troškovi servisiranja dioničara	4.467,06	0,21%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621,40	1,69%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	67.088,36	3,18%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	71.828,74	3,41%
12	Rashodi po osnovu poreza	8.618,92	0,41%
13	Ostali troškovi	20.276,00	0,96%
<b>OPIS:</b>			
I	Ukupno troškovi:	<b>Iznos:</b>	
II	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	2.106.809,36	
III	Prosječna vrijednost neto imovine fonda	2.106.809,36	
IV	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	65.298.858,11	
		3,23%	

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 BIG				
Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Trenutno vlasništvo (%)	Zakonsko ograničenje (%)	Odstupanje (%)	Rok za usaglašavanje
BSNFRK2	373.322,60	0,6135	0,0000	0,6135	
UKUPNO	373.322,60				



ZIF BIG d.d. Sarajevo - Pregled za 2023

MJESEC	NETO VRIJEDNOST	OSNOVICA ZA UP	BROJ DIONICA	CIJENA PO DIONICI	UPRAVLJAČKA PROVIZIJA
Januar	67.609.716,40	57.830.706,71	10.658.236	6,34	142.437,83
Februar	67.486.483,83	60.295.245,76	10.658.236	6,33	134.136,25
Mart	67.313.797,85	64.121.986,30	10.658.236	6,32	157.933,32
April	67.088.429,82	63.896.618,27	10.658.236	6,29	152.301,55
Maj	66.405.412,25	63.250.113,30	10.658.236	6,23	155.785,88
Juni	64.710.722,29	61.660.457,37	10.658.236	6,07	146.971,51
Juli	62.684.133,89	59.631.322,67	10.658.236	5,88	146.872,76
August	63.922.383,23	60.860.278,83	10.658.236	6,00	149.899,72
Septembar	64.847.995,56	64.474.672,96	10.658.236	6,08	153.679,38
Oktobar	64.652.882,69	64.279.560,09	10.658.236	6,07	158.321,43
Novembar	63.635.316,04	63.261.993,44	10.658.236	5,97	150.788,87
Decembar	63.229.023,45	62.855.700,85	10.658.236	5,94	154.814,46
PROSJEK	65.298.858,11	62.201.554,71	10.658.236	6,13	150.328,58

Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina - 71 000 Sarajevo

Zmaja od Bosne bb - S.W.I.F.T.: RZBABA25 Raiffeisen direkt info: +387 33 75 50 10

Fax: +387 33 21 38 51 - www.raiffeisenbank.ba

Dz 2023-10-10



FINASIJSKI IZVJEŠTAJI ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA SA JAVNOM  
PONUDOM „BIG INVESTICIONA GRUPA FOND“ D.D. ZA 2023. GODINU (FIA)



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

<b>ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.</b>		
Jedinstveni identifikacioni broj (JIB) fonda		
<b>4200177080008</b>		
Naziv investicijskog fonda		
<b>ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.</b>		
Datum registracije fonda		
<b>2019-03-02</b>		
Tip fonda		
<b>Zatvoreni</b>		
Sjedište fonda		
<b>Sarajevo-Novo Sarajevo</b>		
Ulica i broj		
<b>Zagrebačka 50</b>		
PDV identifikator		
<b>DA</b>		
Sifra društvenog poslovanja 2019		
<b>64.30</b>		
Trgovni, ostali fondovi i drugi finansijski subjekti		
<b>Trgovni fondovi</b>		
Sifra društvenog poslovanja		
<b>161000233510030</b>		
Baniflex Bank d.d. BiH		
<b>PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE FONDOM</b>		
JIB društva za upravljanje		
<b>4200184450007</b>		
Naziv društva za upravljanje		
<b>DUF ABDS d.o.o.</b>		
Matični broj društva za upravljanje		
<b>65-02</b>		
<b>ZAKONSKI ZASTUPNIK DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE</b>		
Ime		
<b>EDINA</b>		
Prezime		
<b>DIJEDAR</b>		
Pozicija		
<b>DIREKTOR</b>		
Pol		
<b>Ženski</b>		
E-mail adresa pravnog lica		
<b>edina@abds.ba</b>		
Telefon pravnog lica		
<b>033/251-440</b>		
<b>VLASNIČKA STRUKTURA</b>		
Naziv suvlasnika		
<b>1. Bosna i Hercegovina</b>		
<b>2. Federacija BiH</b>		
<b>3. Kanton</b>		
<b>4. Grad</b>		
<b>5. Opština 1</b>		
<b>6. Opština 2</b>		
<b>7. Opština 3</b>		
<b>8. Drugo pravno lice u državnom vlasništvu</b>		
<b>9. Privatno vlasništvo</b>		
<b>Ukupno</b>		
<b>100.00%</b>		
<b>100.00%</b>		
<b>PODACI O FINANSIJSKOM IZVJEŠTAJU</b>		
Tip izvještaja		
<b>Godišnji</b>		
Datum izvještaja		
<b>31.12.2023.</b>		
Datum izvještaja - Datum do		
<b>31.12.2023.</b>		
Datum izvještaja - Datum do		
<b>15.1.2024.</b>		
Standard izvještaja		
<b>MRS/MSFI (valika pravna lica)</b>		
Ime i prezime		
<b>REGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD, ličnica br. CR-7083/5</b>		
E-mail adresa		
<b>djevad@regicabds.ba</b>		
Telefon		
<b>061/356-995</b>		
<b>JIB+ 4200177080008102345306</b>		

# ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.  
 Naziv investicijskog fonda  
 Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50  
 Sjedište i adresa investicijskog fonda  
 DUF ABDS d.o.o.  
 Naziv društva za upravljanje  
 65-02; 4200194450007  
 Matični broj i IB društva za upravljanje  
 ZIF-031-02  
 Registrirani broj fonda  
 200177080008  
 Identifikacioni broj za indirektnu poreze

4200177080008  
 Identifikacioni broj za direktnu poreze  
 64-30  
 Sifra djelatnosti po KOBH 2010  
 079  
 Sifra općine  
 Raiffeisen Bank d.d. BiH  
 Naziv banke  
 1610000223510030  
 Broj računa

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

za period od 01.01.2023. do 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
A.	BILANS USPJEHA				
1.	Prilobi (202+206+207+212+216+217)		201	195.112	3.209.624
1.1.	Prilobi od kamata (203 do 205)		202		
1.2.	Prilobi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		203		
1.3.	Prilobi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		204		
2.	Prilobi od dividendi		205		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		206	127.732	3.956
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		207		752.272
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		208		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		209		
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnosti		210		752.272
4.	Neto dobiti od prodaje promjena fer vrijednosti (213 do 215)		211		
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		212	24.960	2.445.351
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		213		2.445.351
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnosti koje se vode po fer vrijednosti		214		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		215	24.960	
6.	Ostali prihodi i dobiti		216		
			217	42.700	6.045

Kontrolni broj: 1163234755

str. 1 od 3

UHY REVIDENT d.o.o. Mostar, Biskupa Čule bb, 88000 Mostar, BiH  
 Tel/Fax.: +387 36 330 260 e-mail: info@uhy-ba.com www.uhy-ba.com  
 Mostar, veljača/februar 2023. godine



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 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	4.878.667	2.386.916
1.	Naknada društva za upravljanje		219	1.803.943	1.560.516
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		220	6.877	22.895
3.	Uplatne i platne naknade		221		
4.	Naknada banke depozitoru		222	21.000	21.000
5.	Naknada članovima nadzornog odbora i direktoru		223	102.710	98.727
6.	Naknada Registra vrijednosnih papira u FHH i Komisiji za vrijednosne papire FHH		224	92.965	92.516
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		225	751.534	
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 ostali ukupni rezultat		228	751.534	
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnosti		229		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		230	2.020.319	1.550
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231	2.020.319	
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		232		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnosti koje se vode po fer vrijednosti		233		
9.	Finansijski rashodi		234		1.550
10.	Neto negativne kursne razlike		235		
11.	Ostali rashodi i gubici		236	79.319	589.712
C	Dobit prije oporezivanja (201-218)		237	0	
D	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		238	4.683.335	822.608
E	Porez na dobit (240+241)		239		0
1.	Tekuci porez na dobit		240		
2.	Odgodeni porez na dobit		241		
F	Dobit (237-239)		242		
G	Gubitak (238+239)		243	4.683.335	822.608
H	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
1.	Ostali ukupni rezultat (245+250)		244		
1.1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247-248-249)		245		
1.2.	Povećanje (smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		246		
1.3.	Effekti promjena iz transakcija zaštite ("hedging")		247		
1.4.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		248		
2.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		249		
2.	Stavke koje ne mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		250		

Kontrolni broj: 1163234755

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 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 ostale				
2.2	ukupni rezultat		251		
2.3	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bolnisi uspješna		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		
J	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)		255	4.683.335	0
K	Zarada po dionici				822.658
	a) Osnovna zarada po dionici				0
	b) Razrijeđena zarada po dionici				
			256		
			257		

Sarajevo-Novo Sarajevo, 15.01.2024.  
Mjesto i datum

BEGH (RED2IB) DZEVAD  
DZEN  
DZEN

EDINA DIZDAR  
Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje

CR-7083/5  
Broj licence

M.P.

Kontrolni broj: 1163234755

str. 3 od 3



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA J.D.

Narby Investiciskog Fonds

Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50

Sjedište i adresa investicijskog fonda

DUF AEDS d.o.o.

Naziv društva za upravljanje

65-02; 4200184450007

Matični broj: J18 društva z...

ZIP -031-02

Registarski broj fonda

80008071007

identifikacioni broj za indirektno poreze

4200177080009

Identifikacioni broj za direktne potegze

6430

Šifra djelatnosti po KODU 2010  
0430

070

079  
Sifra and Sifra

## Introduction

Bank d.d. BiH

APPLIED ARTS

1610000223510030

Brod računava

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA  
(BILANS STANJA)**

na dan 31.12.2023. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)	u Kd
1	2	3	4	5	6	
	<b>IMOVINA</b>					
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	175.417	498.751	
2.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspješna (0073-004)		002	52.343.825	55.922.256	
2.1	Ulaganja u instrumente kapitala		003	52.343.825	55.922.256	
2.2	Ulaganja u dužničke instrumente		004			
3.	Financijska 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.	Financijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		008			
4.1	Potraživanja iz poslovanja		009			
4.2	Obezbećenice		010			
4.3	Depoziti		011			
4.4	Obratunosti, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		012			
5.	Ostala financijska imovina po amortizovanom trošku		013			
5.1	Ulaganja u nekretnosti		014	9.361.100		
6.	Akcionarske poretke na dobit		015			
7.	Odgodena porezna imovina		016			
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući (razgrnuta) (018 do 021)		017	24.984	113.132	
8.1	Potraživanja po osnovu dividendi		018	15.521	2.221	
8.2	Potraživanja od društva za upravljanje		019			

[illegible]

str. Kodz

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

Redni broj	Postotja	Bilješka	Oznaka za ADP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1.	2	3	4	5	6
8.3.	Razgraničenja		020		
8.4.	Ostala imovina i osuđivanja		021	9.463	110.919
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		022	61.980.216	65.895.239
	OBAVEZE				
1.	Financijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspješla		023	100.000	101.275
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.	Odpisane porezne obaveze		028		
5.	Rezerviranja		029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		030	1.189.387	419.800
6.1.	Obaveze za dividende		031		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		032	928.712	256.075
6.3.	Obaveze prema banci depozitarnu		033	1.750	1.750
6.4.	Razgraničenja		034	240.610	350.120
6.5.	Ostale obaveze		035	18.315	11.855
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		036	1.289.387	521.075
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038-039)		037	273.916.665	273.916.665
1.1.	Dionički kapital		038	273.916.665	273.916.665
1.2.	Udjeli		039		
2.	Dionička premija		040	816.964	816.964
3.	Rezerve (042-043)		041		
3.1.	Statutarne rezerve		042		
3.2.	Ostale rezerve		043		
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	4.007.395	4.008.390
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		049	4.007.395	4.005.692
5.2.	Dobit tekućeg perioda		050		822.688
6.	Gubitak (052+053)		051	218.050.195	214.247.845
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		052	213.366.060	214.247.845
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		053	4.683.335	

Monetarni broj: 1010020649

str. 2 od 3



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

Redni broj	Posicija	Šifra	Oznaka za ADP	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	60.690.829	65.374.164
D	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDIJELOVA				
E	NETO IMOVINA PODIONICI/UDIJELOU (054/055)		055	10.658.236	10.658.236
F	VANBILANSNA EVIDENCIJA		056	6	6
1	Vanbilansna aktiva		056	64.947.723	378.311
2	Vanbilansna pasiva		059	64.947.723	378.311

Sarajevo- Novo Sarajevo, 15.01.2024.  
Mjesto i datum

BEGIĆ (RED2IB) DŽEVAD  
Certifikat o radnom mjestu

CR-7083/5  
Broj licence

M.P.

EDINA DIZDAR  
Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje

Univerzalni broj: 1010070502

STR. 3 OD 3

# ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.  
 Naziv investicijskog fonda  
 Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50  
 Sjedište i adresa investicijskog fonda  
 DUF ABDS d.o.o.  
 Naziv društva za upravljanje  
 65-02: 4200184450007  
 Matični broj IJB društva za upravljanje  
 ZIP-031-02  
 RegistarSKI broj fonda  
 200177080008  
 Identifikacioni broj za indirektno poreze

4200177080008  
 Identifikacioni broj za direktno poreze  
 64-30  
 Sifra djelatnosti po KDBH 2010  
 079  
 Sifra opštine  
 Raiffeisen Bank d.d. BiH  
 Naziv banke  
 1610000223510030  
 Broj računa

## IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA) [Direktna metoda] na dan 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	- u KM -
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			
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	403	114.455	3.740	
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	404		-420.133	
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	405	309.778	2.451.236	
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	406			
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	407			
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	408			
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	409			
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	410			
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	411			
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	412	-1.347.000	1.493.305	
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada RegistarSKOVR vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	413	-8.153	-19.750	
					-83.111	-85.608	

Kontrolni broj: 1645473398

str. 1 od 2



ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 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	-21.000	-21.000
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada bezzi		(-)	415	-12.350	-10.450
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	416	-102.710	-105.859
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	417		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	418	141.804	12.849
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	419	-65.037	-261.805
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	-323.344	52.875
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.	Sucanje vlastitih dionica		(-)	423		
2.4.	Odlivi po osnovu isplacenih 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 EKIVALENATA (A+B)		(+)(-)	428	-323.344	52.875
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	429	498.751	445.876
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA		(+)(-)	430		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	431	175.407	498.751

Sarajevo-Novo Sarajevo, 15.01.2024.  
Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAJ  
Certificirani računovoda

EDINA DIZDAR  
Zakonski zastupnik  
društva za predlaganje

M.P.

Kontrolni broj: 1645473398

str. 2 od 2

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. SARAJEVO 31.12.2023.godine

ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA d.d.

Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50

Sjedište i adresa upravljačkog fonda

DUF ABDS d.o.o.

Naziv društva za upravljanje

65-02; 4200161450007

Matični broj i ID društva za upravljanje

ZIP-011-02

Registarski broj fonda

200177000000

Identifikacijski broj za indirektno posredstvo

4200177000000

Identifikacijski broj za indirektno posredstvo

64.30

Sifra djeleženosti po RD BiH 2010

079

Sifra opštine

Railfisen Bank d.d. BiH

Naziv banke

1610000223510030

Broj računa

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

Redni broj	Polozaj	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	65.374.164	64.551.476
2.	Effekt retroaktivne primjene promjene računa novčastvenih poslova	302		
3.	Effekt retroaktivnog prepravljanja imovine primatih u skladu sa MKS 8	303		
4.	Pasova iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301+302+303)	304	65.374.164	64.551.476
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	-4.683.335	022.688
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306		
7.	Ukupni rezultat (305+306)	307	-4.683.335	022.688
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	308		
9.	Smanjenje po osnovu poslovanja udjela/dionica	309		
10.	Ostale promjene	310		
11.	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308+309+310)	311	60.690.829	65.374.164
12.	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
13.	Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	312	10.658.236	10.658.236
14.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	313		
15.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	314		
16.	Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	315	10.658.236	10.658.236

Sarajevo-Novo Sarajevo, 15.01.2024.

Mjesto i datum

EDINA DEZDAR

Zastupnik društva za upravljanje

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD

Član upravljačkog odbora

CR-7003/5

Broj pečata

M.P.

Šifra i adresa fonda: 01100000000000000000

str. 1 od 1

UHY REVIDENT d.o.o. Mostar, Biskupa Čule bb, 88000 Mostar, BiH  
Tel/Fax.: +387 36 330 260 e-mail: info@uhy-ba.com www.uhy-ba.com  
Mostar, veljača/februar 2023. godine



ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.  
Naziv pravnog lica  
Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50  
Sjedište i adresa pravnog lica

Trustovi, ostali fondovi i slični finansijski subjekti  
Djelatnost

Raffaelsen Bank d.d. BiH  
Naziv banke  
1610000223510030  
Broj računa

4200177080008  
Identifikacioni broj za direktne poreze

200177080008  
Identifikacioni broj za indirektno poreze

64.30  
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

079  
Šifra opštine

POSEBNI PODACI O PLAĆAMA I BROJU ZAPOSLENIH  
uz godišnji obračun  
za period od 01.01.2023. do 31.12.2023. godine

Redni broj	POZICIJA	AOP	IZNOS	
			U istom obračunskom periodu prethodne godine	U obračunskom periodu tekuće godine
1	2	3	4	5
1.	Neto plaće			
2.	Neto naknade plaća	901	32.724	32.854
3.	Svega plaće i naknade (1+2)	902		
4.	Porez na plaće i naknade plaća	903	32.724	32.854
5.	Doprinosi iz plaća i naknada plaća	904	3.036	3.050
6.	Doprinosi na plaće i naknade plaća	905	16.066	16.131
7.	Svega doprinosi (5+6)	906	5.442	5.461
8.	Svega (3+4+7)	907	21.508	21.595
9.	Neto učešća zaposlenih u dobiti	908	57.268	57.499
10.	Porezi na učešće zaposlenih u dobiti	909		
11.	Doprinosi iz učešća zaposlenih u dobiti	910		
12.	Doprinosi na učešće zaposlenih u dobiti	911		
13.	Svega (9 do 12)	912		
14.	Svega neto plaće, naknade plaća i učešća u dobiti (3+9)	913		
15.	Prosječan broj zaposlenih na osnovu sati rada (cijeli broj)	914	32.724	32.854
		915	1	1

Sarajevo-Novo Sarajevo, 15.01.2024.  
Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD  
Certifikovani računovoda

EDINA DIZDAR  
Odgovorno lice

CR-7083/3  
Broj licence  
061/356-995  
Kontakt

M.P.

Kontrolni broj: Z247896764461362

str. 1 od 1

**IZVJEŠTAJ**  
**O REZULTATIMA POSLOVANJA ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO ZA PERIOD**  
**01.01.2023. - 31.12.2023**

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

---

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagrebačka 50
OBLIK	Društvo ograničene odgovornosti
ORGANIZOVANJA:	1,994,586
KAPITAL:	0
PORIJEKLO	1.07%
KAPITALA:	98.93%
DOMAĆI:	
STRANI:	Edina Dizdar
DIREKTOR:	Djelatnosti upravljanja
DJELATNOST:	fondovima 66.30
ŠIFRA	4200184450007
DJELATNOSTI:	1078227
MAT. BROJ:	Novo Sarajevo
POREZNI BROJ:	19.05.2000 – Kantonalni sud u Sarajevu
OPĆINA	1-22446
DATUM	UF/I - 4076/00
REGISTRACIJE:	UniCredit Bank 3389002205673019
BROJ ULOŠKA:	
REGISTAR BROJ	
UPISA: ŽIRO	251-440/241-452
RAČUN:	



ZIF BIG INVESTICIONA GRUPA d.d. Sarajevo

---

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagrabacka 50
TEL / FAX:	033/ 251-440; 033/251-452
OBLIK ORGANIZOVANJA:	Dioničko društvo
KAPITAL:	273.916.665
BROJ DIONICA:	10.658.236
NV DIONICE:	25,70
DJELATNOST:	Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti
ŠIFRA DJELATNOSTI:	64.30
ID BROJ:	4200177080008
POREZNI BROJ:	1078689
DATUM REGISTRACIJE:	27.04.2001. god. – Kantonalni Sud u Sarajevu
BROJ ULOŠKA:	1-22446
REGISTAR BROJ UPISA:	UF/I – 388/01
ŽIRO RAČUN:	1610000223510030 – Raiffeisen Bank d.d. BiH
BROJ ZAPOSLENIH:	1
DIREKTOR:	Aida Kapetanović
NADZORNI ODBOR:	Kulo Mihać – predsjednik Bećirović Edin – član Mušibegović Alma – član
ODBOR ZA REVIZIJU:	Šapina Korjenić Marina – predsjednik Čatić Sanida – član Sanela Lilić - član

**Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans stanja na dan 31.12.2023.**

Ukupna sredstva Fonda na dan 31.12.2023 . godine iznosila su 60.690.829 i manja su za - 4.683.335 KM ili za 7,16 % u odnosu na prethodnu godinu.

Najveći dio sredstava u iznosu 52.393.825 odnosi se na ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, što predstavlja 86,33% sredstava.

Neto sredstva Fonda iznose 60.690.829 i manja su za 4.683.335, odnosno za 7,16 %.

Ukupne obaveze Fonda iznose 1.289.387 i veće su za 768.312 odnosno za 147,45 %

Pozicija	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	175.407	498.751
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	52.393.825	55.922.256
Ulaganja u instrumente kapitala	52.393.825	55.922.256
Ulaganja u dužničke instrumente		
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Ulaganja u instrumente kapitala		
Ulaganja u dužničke instrumente		
Finansijska imovina po amortizovanom trošku		
Potraživanja iz poslovanja		
Obveznice		
Depoziti		
Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		
Ulaganja u nekretnine	9.386.000	9.361.100
Akontacije poreza na dobit		
Odgođena porezna imovina		
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)	24.984	113.132
Potraživanja po osnovu dividendi	15.521	2.223
Potraživanja od društva za upravljanje		
Razgraničenja		
Ostala imovina i potraživanja	9.463	110.909
<b>UKUPNO IMOVINA</b>	<b>61.980.216</b>	<b>65.895.239</b>
<b>OBAVEZE</b>		
Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	100.000	101.275
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		
Obaveze iz poslovanja		
Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		
Obaveze za tekući porez na dobit		
Odgođene porezne obaveze		
Rezervisanja		
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	1.189.387	419.800
Obaveze za dividende		
Obaveze prema društvu za upravljanje	928.712	256.075
Obaveze prema banci depozitaru	1.750	1.750
Razgraničenja	240.610	150.120
Ostale obaveze	18.315	11.855
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>1.289.387</b>	<b>521.075</b>
<b>NETO IMOVINA</b>		
Vlasnički kapital	273.916.665	273.916.665
Dionički kapital	273.916.665	273.916.665



Udjeli		
Dionička premija	816.964	816.964
Rezerve		
Statutarne rezerve		
Ostale rezerve		
Revalorizacije rezerve		
Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Revalorizacije rezerve za instrumente zaštite		
Ostale revalorizacije rezerve		
Dobit	4.007.395	4.888.380
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	4.007.395	4.065.692
Dobit tekućeg perioda		822.688
Gubitak	218.050.195	214.247.845
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	213.366.860	214.247.845
Gubitak tekućeg perioda	4.683.335	
<b>UKUPNO NETO IMOVINA</b>	<b>60.690.829</b>	<b>65.374.164</b>
<b>BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>10.658.236</b>	<b>10.658.236</b>
<b>NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>		
Vanbilansna aktiva	64.997.723	378.311
Vanbilansna pasiva	64.997.723	378.311

#### Izveštaj o finansijskom položaju – Bilans uspjeha na dan 31.12.2023.

Prihodi ostvareni u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine iznose 195.332 KM i manji su za 93,91% u odnosu na prethodnu godinu. Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja iznose 0,00 KM.

Rashodi ostvareni u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. godine iznose 4.878.667 i veći su za 104,39 % u odnosu na prethodnu godinu. Najveća stavka rashoda odnosi se na naknadu društvu za upravljanje u iznosu od 1.803.943 KM (36,98 % od ukupnih poslovnih rashoda), što je za 243.427 veće ili 15,60 % u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani gubitak Fonda iznosi 2.846.831 KM, a u prethodnoj godini je ostvarena dobit i iznosila od 822.688 KM.

Pozicija	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
<b>Prihodi</b>	<b>195.332</b>	<b>3.209.624</b>
Prihodi od kamata		
Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Prihodi od dividendi	127.732	5.956
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja		752.272
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		752.272



Neto dobiti od prodaje nekretnina	24.900	2.445.351
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti		2.445.351
Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	24.900	
Neto pozitivne kursne razlike	42.700	6.045
Ostali prihodi i dobiti	<b>4.878.667</b>	<b>2.386.936</b>
<b>Rashodi</b>	<b>1.803.943</b>	<b>1.560.516</b>
Naknada društvu za upravljanje	6.877	22.895
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		
Ulazne i izlazne naknade	21.000	21.000
Naknada banci depozitaru	102.710	98.727
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	92.965	92.516
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja	751.534	
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	751.534	
Neto gubici od prodaje nekretnina		
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	2.020.319	1.550
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2.020.319	
Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		1.550
Finansijski rashodi		
Neto negativne kursne razlike	79.319	589.732
Ostali rashodi i gubici	<b>0</b>	<b>822.688</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>4.683.335</b>	<b>0</b>
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>		
<b>Porez na dobit</b>		
Tekući porez na dobit		
Odgođeni porez na dobit	<b>0</b>	<b>822.688</b>
<b>Dobit</b>	<b>4.683.335</b>	<b>0</b>
<b>Gubitak</b>		
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU</b>		
<b>Ostali ukupni rezultat</b>		
Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		
Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		
Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		
<b>POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE</b>	<b>0</b>	<b>822.688</b>
<b>Povećanje neto imovine fonda</b>		

Smanjenje neto imovine fonda	4.683.335	0
Zarada po dionici		
a) Osnovna zarada po dionici		
b) Razrijeđena zarada po dionici		

#### Prihodi od dividende

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM	15.000	0,08	1.211,44
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPK	5.171	19,71	101.904,28
Tvornica Cementa Kakanj d.d. Kakanj	TCMKR	2.183	4,17	9.103,11
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPKR	5.171	3,00	15.513,00

#### Pregled troškova:

#### IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA INVESTICIJSKOG FONDA za period OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	1.803.942,96	24,97%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	21.136,67	0,29%
3	Naknada depozitaru	21.000,00	0,29%
4	Naknada za reviziju	10.530,00	0,15%
5	Naknada za računovodstvo	24.022,05	0,33%
6	Naknada berzi	11.400,00	0,16%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	6.877,20	0,10%
8	Troškovi servisiranja dioničara	4.467,06	0,06%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621,40	0,49%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	67.088,36	0,93%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	71.828,74	0,99%
12	Rashodi po osnovu poreza	8.618,92	0,12%
13	Ostali troškovi	5.137.713,01	71,12%
14	<b>Ukupno troškovi:</b>	<b>7.224.246,37</b>	
15	<b>Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima</b>	<b>2.106.809,36</b>	
16	<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period</b>	<b>65.298.858,11</b>	
17	<b>Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period</b>	<b>3,23%</b>	



**Pregled realizovanih dobitaka / gubitaka u periodu 01.01.2023. - 31.12.2023.**

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

Realizirani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira na dan 31.12.2023. iznosili su 41.503,93 KM, i odnose se na realizovane prihode od prodaje:

Naziv emitenta	Realizirani dobitak/gubitak
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	3.300,00
LIVNICA d.d. Visoko	17.383,10
PRETIS d.d. Vogošća	6.000,00
CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	14.820,40
ZIF PROF-PLUS D.D.	0,43
<b>Ukupno</b>	<b>41.503,93</b>

Na dan 31.12.2023. godine fond je ostvario realizovani gubitak u iznosu od 793.037,68 KM. Navedeni iznos se odnosi na sljedeće gubitke od prodaje:

Naziv emitenta	Realizirani gubitak
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	-6.004,83
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjic Grad	-45,12
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	-27,00
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	-97,20
BINAS d.d. Bugojno	-732.402,00
OIF LILIUM GLOBAL	-7.138,36
Riba Neretva	-33.339,60
SME Equity	-13.983,57
<b>Ukupno</b>	<b>-793.037,68</b>

**Transakcije dionicama u portfelju fonda:**

Kupovine u periodu od 01.01.2023 do 31.12.2023 godine su:

U navedenom period nije bilo kupovine.

Prodaje u periodu od 01.01.2023 do 31.12.2023 godine su:

U izvještajnom periodu prodato je dionica/udjela u ukupnoj vrijednosti 756.577,76 KM i to kako slijedi:

Naziv emitenta	Simbol	Prodaje		
		količina	prosječna cijena	vrijednost
CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	CRMCR	670	50,00 KM	33.500,00
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDRRA	2.700	0,28 KM	756,00



Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjic Grad	HELVRA	940	0,27 KM	250,98
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETRRA	2.700	0,35 KM	955,80
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	3.000	14,00 KM	41.995,17
LIVNICA d.d. Visoko	LVNCRA	24.833	2,50 KM	62.082,50
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	1.500	15,95 KM	23.925,00
BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	66.582	4,00 KM	266.328,00
PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	15.000	8,40 KM	126.000,00
ZIF PROF-PLUS D.D.	PRPFRK2	250	2,85 KM	712,50
SME Equity	HYEQRA	15.300	6,54 KM	100.071,81
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLRA	52.488	1,91 KM	100.000,00
<b>UKUPNO</b>				<b>756.577,76</b>

Sa 31.12.2023. godine svođenjem dionica na fer vrijednost ostvarena je nerealizovani gubitak u iznosu od 4.324.895,42 KM.

Nerealizovani gubici se odnose na nerealizovane gubitke po osnovu svođenja na fer vrijednost u iznosu od 4.323.895,42 KM, nerealizovanih gubitaka po osnovu svođenja nekretnina na fer vrijednost u iznosu od 500,00 KM.

Naziv emitenta	Nerealizirani gubitak
BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	3.780,00
BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	154.211,20
BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	156.301,60
BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	37.296,00
ENERGONOVA D.D.	768.501,30
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	70.543,49
OZON d.d. Travnik	1.739.746,40
RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	60.609,81
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	198.945,56
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	2.806,40
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	6.477,00
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	228.904,00
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	4.378,00
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	498.680,00
SME Equity	26.886,65
OIF LILIUM GLOBAL	192.715,16
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	20.629,50
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	27.532,50
ZIF PROF-PLUS D.D.	124.950,85
Poslovni prostor Zenica	500,00
<b>Ukupno</b>	<b>4.324.395,42</b>

Ukupan gubitak tekućeg perioda odnosno smanjenje neto vrijednosti Fonda za period od dvanaest mjeseci 2023. godine iznosi 4.683.335,01 KM.

Pozicija	Oznaka	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3 0 1	65.374.164	64.551.476
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3 0 2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3 0 3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	3 0 4	65.374.164	64.551.476
5. Dobit/(gubitak) za period	3 0 5	-4.683.335	822.688
6. Ostali ukupni rezultat za period	3 0 6	0	
7. Ukupni rezultat (+305±306)	3 0 7	-4.683.335	822.688
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8		
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9		
10. Ostale promjene	3 1 0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3 1 1	60.690.829	65.374.164
Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3 1 2	10.658.236	10.658.236
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3 1 3		
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 4		
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3 1 5	10.658.236	10.658.236

Na dan 31.12.2023. Fond ima u opticaju 10.658.236 dionica čija je nominalna vrijednost po dionici 25,70 KM, tako da upisani vlasnički kapital Fonda iznosi 273.916.665,20 KM.

Neto imovina (kapital) Fonda iznosi 60.690.829 KM i manja je za 4.683.335 KM u odnosu na prethodni period.



Izveštaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2023. - 31.12.2023.

Redni broj	Pozicija	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	4	5	6	7
<b>1.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
1.1.	Prilivi od kamata	(+)	4 0 1		
1.2.	Prilivi od dividendi	(+)	4 0 2	114.435	3.740
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(-)	4 0 3		-420.133
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(+)	4 0 4	859.778	2.451.236
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(-)	4 0 5		
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	(+)	4 0 6		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	(-)	4 0 7		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	(+)	4 0 8		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine	(-)	4 0 9		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina	(+)	4 1 0		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	(-)	4 1 1	-1.147.000	-1.490.305
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	(-)	4 1 2	-8.153	-19.790
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	(-)	4 1 3	-83.111	-85.608
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	(-)	4 1 4	-21.000	-21.000
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	(-)	4 1 5	-12.350	-10.450
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda	(-)	4 1 6	-102.710	-105.859
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit	(-)	4 1 7		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	(+)	4 1 8	141.804	12.849
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(-)	4 1 9	-65.037	-261.805
<b>A.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>4 2 0</b>	<b>-323.344</b>	<b>52.875</b>
<b>2.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	(+)	4 2 1		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	(-)	4 2 2		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica	(-)	4 2 3		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	(-)	4 2 4		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	(+)	4 2 5		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	(-)	4 2 6		
<b>B.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>4 2 7</b>		
<b>C.</b>	<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>4 2 8</b>	<b>-323.344</b>	<b>52.875</b>
<b>D.</b>	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>4 2 9</b>	<b>498.751</b>	<b>445.876</b>
<b>E.</b>	<b>EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>4 3 0</b>		
<b>F.</b>	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)</b>	<b>(+) (-)</b>	<b>4 3 1</b>	<b>175.407</b>	<b>498.751</b>

Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u izosu od 859.778 KM

Priliv od dividende iznosili su 114.435 KM

Ostali prilivi iz poslovnih aktivnostiu iznosu od 141.804 KM

Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje u iznosu od 1.147.000 KM

Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja u iznosu od 8.153 KM

Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH u iznosu od 83.111 KM

Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru u iznosu od 21.000 KM

Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi u iznosu od 12.350 KM

Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda u iznosu od 102.710 KM

Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 65.037

Portfolio Fonda na dan 31.12.2023. godine:



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

Naziv emitenata	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp'udjela	Broj vp'udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp'udjela	Fer cijena vp'udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVT fonda
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10
BAGS ENERGETIKA DD VOGOŠĆA	BAGSRA	1.575.116	54.000	3,4283	1,50	1,45	78.300,00	0,1287
BIHACKA PIVOVARA DD. BIHAC	BIPVRA	2.422.303	237.248	9,7943	21,00	5,50	1.304.864,00	2,1443
BENTIM d.d. Novi Travnik	BENTMRK4	1.641.288	279.110	17,0055	18,90	10,84	3.025.552,40	4,9720
BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTRA	147.605	7.400	5,0134	12,28	3,96	29.304,00	0,0482
ENERGONOVA DD.	EGNSRA	948.601	159.110	16,7731	37,76	38,19	6.076.410,90	9,9856
ENERGONVEST DD SARAJEVO	ENSRA	17.657.682	974.153	5,5169	26,34	1,40	1.363.814,20	2,2412
ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSRA	15.972.922	39.140	0,2450	2,00	3,03	118.594,20	0,1949
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXRA	159.546	3.996	2,5046	391,70	442,85	1.769.628,60	2,9081
HOTEL ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138	56.198	14,2585	445,60	40,06	2.251.291,88	3,6997
JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	217.297	0,6879	20,54	5,22	1.134.290,34	1,8640
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPE SRA	31.506.541	272.79	0,0866	96,04	13,41	365.920,51	0,6013
Jahorina OC a.d. Pale	OCJHRA	32.504.292	45.805	0,1409	1,10	0,62	28.399,10	0,0467
OZON d.d. Travnik	OZNTRA	291.400	55.195	18,9413	154,18	138,48	7.643.403,60	12,5608
RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	RINSRA	27.616	2.823	10,2223	44,00	44,53	125.708,19	0,2066
RITE Gacko a.d. Gacko	RI SRA	379.959.879	3.330	0,0009	0,30	0,05	166,50	0,0003
RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	RIEURA	256.013.165	3.330	0,0013	0,30	0,05	166,50	0,0003
SARAJEVO - PUBLISHING DD	SAPBRA	21.182	2.333	11,0141	432,61	16,35	38.144,55	0,0627
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	106.388	2,2955	88,99	11,88	1.263.889,44	2,0770
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDRA	28.368	55.59	19,5960	155,61	183,33	1.019.131,47	1,6748
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVK1	2.614.855	368.352	14,0869	21,87	13,71	5.050.105,92	8,2991
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPRA	890.633	140.320	15,7551	47,29	0,34	47.708,80	0,0784
TVORNICI CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKRA	9.476.540	2.183	0,0230	26,36	33,51	73.141,85	0,1202
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKMRA	491.383.755	15.000	0,0031	1,60	1,19	17.823,00	0,0293
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TIRSRA	435.741	27.928	6,4093	34,43	34,37	959.885,36	1,5774
UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1	966.230	240.619	24,9029	2,19	2,70	649.671,30	1,0676
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBRA	4.954.921	36.864	0,7440	7,14	11,03	406.609,92	0,6682
UNIONINVESTIPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLRA	353.242	77.600	21,9679	41,94	48,67	3.776.792,00	6,2066
PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4.253.444	52.241	1,2282	7,11	10,39	542.783,99	0,8920
VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPKRA	1.522.311	5.171	0,3397	12,00	26,05	134.704,55	0,2214
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)							39.296.207,07	64,5773
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenata							39.296.207,07	64,5773

Način vrednovanja je Procjena.



**-Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova**

Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3.315.526	440.200	13,2769	6,23	4,93	2.170.186,00	3,5664	Procjena
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK2	3.038.426	266.659	8,7762	3,91	1,40	373.322,60	0,6135	Procjena
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3.053.478	87.560	2,8676	4,21	4,63	405.402,80	0,6662	Procjena
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3.610.331	720.224	19,9490	0,64	0,86	619.392,64	1,0179	Procjena
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	HRBFRK2	2.851.523	712.400	24,9831	6,33	5,04	3.590.496,00	5,9004	Procjena
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930	15.000	0,3044	4,33	0,65	9.820,50	0,0161	Tržišna
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253	917.750	22,5146	1,28	1,52	1.394.980,00	2,2924	Procjena
<b>ZIF PROF-PLUS D.D.</b>	<b>PRPFRK2</b>	<b>5.072.824</b>	<b>1.267.250</b>	<b>24,9812</b>	<b>3,55</b>	<b>2,75</b>	<b>3.484.557,33</b>	<b>5,7263</b>	<b>Tržišna</b>
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova							12.048.157,87	19,7993	
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta							12.048.157,87	19,7993	
<b>UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA</b>							<b>51.344.364,94</b>	<b>84,3766</b>	

**-Ulaganja u otvorene fondov**

Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
SME Equity	HYEQRA	212.278	30.343	14,2938	4,48	6,57	199.305,89	0,3275	Tržišna
OIF LILIJUM GLOBAL	MFGLRA	2.990.257	510.910	17,0858	1,74	1,66	850.153,87	1,3971	Tržišna
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova							1.049.459,76	1,7246	
<b>UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA</b>							<b>1.049.459,76</b>	<b>1,7246</b>	

**-Ulaganje u nekretnine radi izdavanja u najam**

Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja
2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2. Vlasništvo OPU-IP 758/2017							5.476.000,00	8,9990	Procjena
Poslovna zgrada i zemljište Vogošća							2.794.000,00	4,5915	Procjena
Ukupna ulaganja u nekretnine radi davanja u najam							8.270.000,00	13,5905	
<b>UKUPNA ULAGANJA U NEKRETNINE</b>							<b>8.270.000,00</b>	<b>13,5905</b>	

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

Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Društvo za upravljanje dužno je ranije stečenu imovinu Fonda, uskladiti sa odredbama ovog Pravilnika prema Planu usklađivanja koje sačinjava Društvo.

Društvo je sačinilo Plan usklađivanja i u narednom periodu poduzeće sve potrebne radnje kako bi imovina Fonda bila u skladu sa donesenim Pravilnikom.

**Vanblanska evidencija:**

Po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH certifikati su u 2009.godini iskniženi iz bilansne evidencije i prenešeni u izvanbilansnu evidenciju gdje su se nastavili vrednovati po

nominalnoj vrijednosti. Pored certifikata na kontima vanbilansne evidencije Fond evidentira i ulaganja u društva ograničene odgovornosti, i ulaganja u društva u kojima nije održana osnivačka Skupština. Vanbilansna evidencija na dan 31.12.2023. godine iznosila je 64.997.723 KM koju čini vanbilansna evidencija koja je 2009. godine evidentirana po nalogu komisije u iznosu od 378.311 KM te vanbilansna evidencija koja je evidentirana 30.06.2023. u skladu sa članom 7 stav 1a pravilnika u iznosu od 64.619.412 KM.

Vanbilansa evidencija d.o.o. društava  
Emitenti koji su iskniženi 2009. godine po nalogu komisije.

Emitent	vrijednost
Glama Glamoč	19.917
Plasteks Livno	59.026
Željeznice BiH	265.778
Komus Gračanica	33.590
ukupno	378.311

Fer vrijednosti emitenata iskazane u vanbilansoj evidenciji su iz 2009.g.iz vremena njihovog preknjižavanja u vanbilansu evidenciju po nalogu Komisije za vrijednsone papire u F BiH jer MRS-ovi ne poznaju kategoriju vanbilansne evidencije i mogućnost njihovog vrednovanja.Svi rashodi iz osnova vanbilansne evidencije su već teretili finansijski rezultat Fonda.

**Prekoračenja u portfoliu ZIF-a na dan 31.12.2023., koja se isključuju iz osnovice za obračun upravljačke provizije Društvu za upravljanje, se odnose na sljedeće emitente:**

Naziv emitenta	%Prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja
ZIF"BOSFIN" d.d. Sarajevo	100%	373.322,60

Iznosi obaveza koje dospijevaju nakon više od pet godina:

Fond nema dugoročnih obaveza.

Ukupna dugovanja pravnog lica pokrivena instrumentima osiguranja:

Fond nema dugovanja koja su pokrivena instrumentima osiguranja.

Avansi i odobreni krediti članovima uprave i nadzornih tijela:

Nema odobrenih kredita i avansa upravi i članovima nadzornih tijela.

Prosječan broj zaposlenih u godini:

Prosječan broj zaposlenih u 2023 godini je 1.

Informacije o otkupu vlastitih dionica:

Nije bilo otkupa vlastitih dionica.

Sumnjiva i sporna potraživanja:

Nije bilo sumnjivih i spornigh potraživanja.

Razlozi za odstupanja od opštih načela finansijskog izvještavanja:

Nema razloga za odstupanje od načela finansijskog izvještavanja.

Tablica društva koja su u skladu sa članom 7 stav 1a, Pravilnika o dotatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom isknižena iz portfelja fonda:



Emitent	simbol	vanbilansna aktiva	vanbilansna pasiva
FDM D.D.	FDHM	2.264.103,00	2.264.103,00
ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVI	1.725.335,00	1.725.335,00
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSN	24.564,00	24.564,00
GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	GPBS	5.500.000,00	5.500.000,00
GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	GPHM	450.000,00	450.000,00
HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	HTTZ	3.000.000,00	3.000.000,00
JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	JPKM	89.583,63	89.583,63
JP UBORAK DD MOSTAR	JPUM	10.416,37	10.416,37
KHK D.D. LUKAVAC	KHKL	2.500.000,00	2.500.000,00
KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	KOBT	2.987.306,00	2.987.306,00
KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	KRJP	3.975.558,45	3.975.558,45
KTK Visoko d.d. Visoko	KTKV	3.000.000,00	3.000.000,00
Motel "Bazeni" d.d. Vitkovici	MBZV	2.439.861,77	2.439.861,77
Metalno d.d. Zenica - u stečaju	METZ	8.285.252,31	8.285.252,31
MTH DD GORAŽDE-VITKOVICI - u stečaju	MTHG	500.000,00	500.000,00
OGREVTRANS d.d. Sarajevo	OGTS	600.000,00	600.000,00
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZT	4.005.256,92	4.005.256,92
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	RMUK	150.000,00	150.000,00
D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	RUMB	260.000,00	260.000,00
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSS	2.793.809,00	2.793.809,00
Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovici	TKBB	348.762,00	348.762,00
D.D."TTU" Tuzla	TTUT	1.125.159,48	1.125.159,48
VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	VELM	6.966.894,00	6.966.894,00
DD T.I."VITEX" VISOKO	VITV	2.760.141,65	2.760.141,65
ŽITOPRERADA d.d. Bihac u stečaju	ZPDH	8.831.196,00	8.831.196,00
<b>Ukupno</b>		<b>64.593.199,58</b>	<b>64.593.199,58</b>

Takođe, u vanbilasnu evidenciju je uknjiženo je društvo Riba Neretva d.o.o. Konjic, koja je promjenila oblik društva iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću. Iznos vanbilasne evidencije iznosi 26.212,41 KM.

Emitenti koji su obrisani iz sistema registra emitenata po rješenju KVP u 2023. godini.

Naziv emitenta
Unis Kovina d.d. Visoko- u stečaju
Žitopromet d.d. Mostar- u stečaju

**NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA**

Pregled prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine tokom perioda 01.01.2023. - 31.12.2023.

	Gotovina 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 umanjivanja neto vrijednosti imovine zbog	Neto vrijednost imovine za obračun naknade za	% naknade za upravljanje	Iznos naknade za upravljanje	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
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	16 (14*15/36 5)	17	18 (12/17)
Januar	576.022,66	67.471.291,47	77.926,79	0,00	68.125.240,92	100.164,57	7.746,49	329.091,04	78.522,43	515.524,53	67.609.716,40	9.779.009,69	57.830.706,71	2,90	4.594,77	10.658.236,00	6,34
Februar	399.464,82	67.464.137,92	120.811,19	0,00	67.984.413,94	100.000,00	5.058,67	234.464,62	158.406,82	497.930,11	67.486.483,83	7.191.238,07	60.295.245,76	2,90	4.790,58	10.658.236,00	6,33
Mart	267.731,89	67.441.617,76	124.592,32	0,00	67.833.941,97	100.056,58	11.586,34	298.099,65	110.401,56	520.144,12	67.313.797,85	3.191.811,55	64.121.986,30	2,90	5.094,62	10.658.236,00	6,32
April	204.798,17	67.269.526,19	134.506,69	0,00	67.608.831,05	100.023,03	28.274,24	296.855,29	95.248,67	520.401,22	67.088.429,82	3.191.811,55	63.896.618,27	2,90	5.076,72	10.658.236,00	6,29
Maj	204.581,32	66.681.125,33	134.035,23	0,00	67.019.741,87	100.110,92	28.803,56	396.861,23	88.553,91	614.329,62	66.405.412,25	3.155.298,95	63.250.113,30	2,90	5.025,35	10.658.236,00	6,23
Juni	189.073,34	65.154.853,57	103.519,78	0,00	65.447.446,69	100.001,07	12.886,28	542.469,63	81.367,42	736.724,40	64.710.722,29	3.050.264,92	61.660.457,37	2,90	4.899,05	10.658.236,00	6,07
Juli	181.833,54	63.295.206,69	17.588,07	0,00	63.494.628,30	100.000,00	14.534,64	631.898,80	64.060,97	810.494,41	62.684.133,89	3.052.811,22	59.631.322,67	2,90	4.737,83	10.658.236,00	5,88
August	183.420,71	64.622.859,80	45.523,16	0,00	64.851.803,67	100.000,00	22.599,04	758.590,13	48.231,27	929.420,44	63.922.383,23	3.062.104,40	60.860.278,83	2,90	4.835,47	10.658.236,00	6,00
Septembar	236.564,13	65.575.338,31	69.768,49	0,00	65.881.670,93	100.103,84	41.966,16	749.042,28	142.563,09	1.033.675,37	64.847.995,56	373.322,60	64.474.672,96	2,90	5.122,65	10.658.236,00	6,08
Oktober	186.980,87	65.532.985,79	27.007,00	0,00	65.746.973,66	100.000,00	24.765,83	790.065,24	179.259,89	1.094.090,96	64.652.882,69	373.322,60	64.279.560,09	2,90	5.107,14	10.658.236,00	6,07
Novembar	215.235,71	64.535.923,19	43.816,29	0,00	64.794.975,19	100.219,38	22.880,44	918.108,01	118.451,32	1.159.659,15	63.635.316,04	373.322,60	63.261.993,44	2,90	5.026,30	10.658.236,00	5,97
Decembar	247.665,30	64.152.052,31	29.429,58	0,00	64.429.147,19	100.053,58	19.104,46	950.319,85	130.645,84	1.200.123,74	63.229.023,45	373.322,60	62.855.700,85	2,90	4.994,01	10.658.236,00	5,94
Prosjeck	257.781,04	65.766.409,86	77.377,05	0,00	66.101.567,95	100.061,08	20.017,18	574.655,48	107.976,10	802.709,84	65.298.858,11	3.097.303,40	62.201.554,71	2,90	4.942,04	10.658.236,00	6,13

**INFORMACIJA O POVEZANIM LICIMA**

U članu 2. Zakona o investicionim fondovima data je definicija povezanih lica: n) "Povezano lice" - u odnosu na određeno pravno ili fizičko lice u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

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

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2023. godine, dioničari koji se nalaze u top 10 vlasnika su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF MI-GROUP D.D.	11,1048
ZIF HERBOS D.D.	9,0387
ZIF NAPRIJED D.D.	8,2312
ZIF BOSFIN D.D.	6,9361
ZIF BONUS D.D.	6,0986
ZIF EUROFOND D.D.	5,4528
UNICREDIT BANK D.D.	3,2618
OAIF VIB FOND	2,9896
ASA BANKA NAŠA I SNAŽNA	2,7219
MEPAS D.O.O.	1,2469

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

Povezana lica	Vrsta povezanosti	Stanje na dan 31.12.2023.		Promet u periodu 01.01.2023 – 31.12.2023	
		Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
DUF ABDS	DUF – ugovor o upravljanju	928.711,65			1.827.965,01
Raiffeisen bank	Depozitar - ugovor	1.750,00			21.000,00
ZUKO d.o.o.	Ravizija - Ugovor	-			10.530,00
UHY Revident d.o.o.	Ravizija - Ugovor	-			-
SASE	Berza – ugovor	-			11.400,00
VGT Broker	Broker - Ugovor	-			7.581,46
Aida Kapetanović	Direktor fonda - Ugovor	-			41.854,58
Midhat Kulo	Član NO - Ugovor	-			12.000,00
Edin Bećirović	Član NO - Ugovor	-			8.400,00
Alma Mušibegović	Član NO - Ugovor	-			8.400,00
Lilić Sanela	Član OR - Ugovor	-			600,00
Marina Šapina Korjenić	Član OR – Ugovor	-			400,00
Senida Čatić	Član OR - Ugovor	-			600,00
Vedran Bećirović	Ugovor o djelu	-			6.600,00

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

#### ODRŽAVANJE SKUPŠTINA DRUŠTAVA IZ POTRFOLIJA FONDA

U periodu 01.01.2023. - 31.12.2023. zakazano je 79 skupština emitenata iz portfolija Fonda. Od toga održano je 76, a prisustvovalo se na njih 76.

Prisustvovali smo na skupštinama što lično (zaposlenici ABDS-a i ZIF-a BIG INVESTICIONA GRUPA-Investiciona grupa d.d.) što putem punomoći (predstavnici drugih fondova, članovi

NO). Za svaku skupštinu se pošalje prijava, prikupljaju se informacije i materijali u vezi dnevnog reda, prikupljaju se finansijski izvještaji i planovi, odluke o podjeli dividende i sl.

### **IZLOŽENOST RIZICIMA - identifikacija, procjena, kontrola**

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

### **STRATEGIJA ULAGANJA U 2023. GODINI**

Strategiju ulaganja Fonda za 2023. godinu razmatra i usvaja Skupština dioničara Fonda.

Detaljna razrada Strategije ulaganja Fonda uređuje se Planom ulaganja Fonda za 2023. godine. kojeg priprema Uprava Društva i dostavlja Nadzornom odboru Fonda i Društva na razmatranje i usvajanje.

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

Broj: 01-25/24

Datum: 26.02.2024.

  
\_\_\_\_\_

Direktor Društva ABDS d.o.o.  
Edina Dizdar