



Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

FORTUNA FOND d.d.

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2015. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sadržaj:

	<i>Stranica</i>
Profil Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-6
Bilans uspjeha ZIF FORTUNA FOND d.d.	7
Bilans stanja ZIF FORTUNA FOND d.d.	8
Izveštaj o novčanim tokovima ZIF FORTUNA FOND d.d.	9
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF FORTUNA FOND d.d.	10
Opšte i skraćene računovodstvene politike	11-19
Neto vrijednost imovine ZIF FORTUNA FOND d.d.	20-21
Bilješke uz finansijske izvještaje	22-35
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF „FORTUNA FOND“ d.d. za razdoblje od 01.01. – 31.12.2015.godine	

Opći podaci Fonda

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

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

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Za period od dana 01.01.2015. godine do 09.12.2015. godine Fondom je upravljao DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin kojem je Komisija za vrijednosne papire FBiH trajno oduzela dozvolu za rad Rješenjem broj: 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine (Rješenje Komisije) i zabranila raspolaganje imovinom Fonda. Navedenim Rješenjem u dispozitivu naloženo je banci depozitaru Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar, da odmah, a najkasnije do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, preuzme obavljanje poslova upravljanja Fondom u skladu sa članom 71. stav 2) Zakona o investicijskim fondovima. Dok upravlja Fondom, Depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda. Fond i Banka depozitar zaključili su Ugovor o obavljanju poslova upravljanja fondom ZIF Fortuna Fond broj 07 od 15.01.2016. godine a vrijedi od 10.12.2015. godine u skladu sa gore spomenutim Rješenjem Komisije.

Dana 09.02.2016. godine Fond je zaključio Ugovoro upravljanju sa novim društvom DUF Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar.

Banka depozitar Fonda za 2015. godinu je Hypo-Alpe-Adria bank d.d. Mostar. Ugovor o obavljanju poslova banke/skrbnika potpisan je sa HYPO-ALPE-ADRIA-BANK d.d. Mostar od 18.08.2010. godine.

Sjedište Fonda je Cazin, Nurije Pozderca 19/II.

Tokom 2015. godine nije bilo promjena na visini temeljnog kapitala Fonda. Na dan 31.12.2015. godine temeljni kapital Fonda iznosi KM 53.657.688 podijeljen na 2.235.737 običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,00 po dionici.

Osnovna djelatnost

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

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

	2015. godine Broj	2014. godine Broj
Administracija	1	1
	<hr/>	<hr/>
	1	1
	<hr/>	<hr/>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Sergej Goriup	Predsjednik
Marko Konič	Član <u>do</u> 05.10.2015. godine
Duško Šuška	Član <u>od</u> 06.10.2015. godine
Gregor Razboršek	Član

Odbor za reviziju

Jasmina Koldžić	Predsjednik
Emina Kečanović	Član
Jasminka Gajić	Član

Uprava

Rok Habinc	Direktor
------------	----------

Izveštaj o odgovornostima za upravljanje Fondom

Uprava Društva i Fonda su dužni osigurati da finansijski izvještaji Fonda za svaku finansijsku godinu budu izrađeni u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima / Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivan prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za taj period. Za period od dana 01.01.2015 godine do 10.12.2015. godine Fondom je upravljao DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin (u daljnjem tekstu DUF) kojem je Komisija za vrijednosne papire FBiH trajno oduzela dozvolu za rad Rješenjem broj: 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine (Rješenje Komisije) i zabranila raspolaganje imovinom Fonda. Navedenim Rješenjem Komisije (u dispozitivu) naloženo je banci depozitaru Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar, da odmah, a najkasnije do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, preuzme obavljanje poslova upravljanja Fondom u skladu sa članom 71. stav 2) Zakona o investicijskim fondovima. Dok upravlja Fondom, Banka depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda. Fond i Banka depozitar zaključili su Ugovor o obavljanju poslova upravljanja fondom ZIF Fortuna Fond broj 07 od 15.01.2016. godine a vrijedi od 10.12.2015. godine u skladu sa gore spomenutim Rješenjem Komisije. Dana 03.02.2016. godine, Banka depozitar i DUF Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar (u daljnjem tekstu Društvo) su zaključili ugovor o obavljanju računovodstvenih usluga broj 08 za ZIF Fortuna Fond d.d. S tim u vezi Uprava Društva i Uprava Fonda pri sačinjavanju finansijskih izvještaja za ZIF Fortuna Fond d.d. u smislu odgovornosti obuhvaćaju jemstva:

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

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

Direktor DUF-a Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar

Ante Kolobarić _____

Ul. Kralja Petra Krešimira IV bb, Mostar

Bosna i Hercegovina

Direktora Fonda ZIF Fortuna Fond d.d.

Rok Habinc _____

Nurije Pozderca 19/II, Cazin

Bosna i Hercegovina

23.03. 2016. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF FORTUNA FOND d.d.

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FORTUNA FOND d.d.** (Fond) na dan 31. decembar 2015. godine izloženih na stranicama 7 do 35, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 11 do 19.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Kao što je navedeno u zabilješki broj 14. uz finansijske izvještaje i opštim podacima Fonda, Komisija za vrijednosne papire FBiH je 10.12.2015. godine izdala Rješenje kojim je trajno oduzela dozvolu za rad DUF-u KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin (Društvo koje je upravljalo Fondom do 10.12.2015. godine) i zabranila raspolaganje imovinom Fonda od 10.12.2015. godine.

Rješenjem Komisije navedeno je da je zbog aktivnosti koje su suprotne članu 30. stav 1. tačke b), h) k), cc) i ee) kao i članu 47 stav 1 b), c) i d) Zakona o investicijskim fondovima, Društvu trajno oduzeta dozvola i zabranjeno raspolaganje imovinom Fonda kao i da Fond je izložen negativnim efektima u poslovanju za 2015. godinu i dalje. Nismo u mogućnosti izračunati uticaj potencijalno negativnih efekata u poslovanju Fonda u budućem periodu, te stoga ne možemo izraziti mišljenje da li je ugrožen nastavak poslovanja Fonda. Uprava novo izabranog Društva za upravljanje fondovima Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar (od 09.02.2016. godine) a prema sačinjenom Izvještaju o poslovanju Fonda za 2015. godinu i planiranoj strategiji, u budućem periodu planira poduzimati aktivnosti na umanjivanju potencijalno negativnih efekata u poslovanju Fonda.

Mišljenje

Po našem mišljenju, osim navedenog u tački 1. gore, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom FORTUNA FOND d.d.** na dan 31.12.2015. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Fonda a na dan 31. decembra 2015. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno s pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

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

Sarajevo, 23.mart 2016. godine

Ovlašteni revizor

Biljana Ekinović

Biljana Ekinović

direktor

Ferid Ekinović



Ferid Ekinović

BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2015 do 31.12.2015 godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2015.	12 mjeseci za period završen 31.12.2014.
Poslovni prihodi	1	234.603	533.305
Prihodi od dividendi		212.533	532.302
Prihodi od kamata		20.190	1.003
Ostali prihodi		1.880	
Realizovana dobit	3	1.023.048	459.016
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		1.023.048	459.016
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika			
Poslovni rashodi	2	486.643	488.186
Naknada društvu za upravljanje		251.217	268.981
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		39.565	34.463
Naknada članovima Nadzornog odbora		8.112	8.132
Naknada za reviziju		4.329	4.329
Naknada za depozitara		9.600	9.600
Ostali poslovni rashodi		173.820	162.681
Realizovani gubitak	3	8.362.403	1.872.255
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		4.388.664	1.872.255
Ostali realizovani gubici		3.973.739	0
Realizovana dobit/gubitak		(7.591.395)	(1.368.120)
Finansijski prihodi	4	134	71
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(7.591.261)	(1.368.049)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(7.591.261)	(1.368.049)
Nerealizovani dobiti (gubici)	5	(626.911)	(1.277.393)
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		(626.911)	(1.277.393)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(8.218.172)	(2.645.442)
Obična zarada po dionici		0,00	0,00
Razrijeđena zarada po dionici			

Opšte i računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 11 do 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana _____.2016. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2015.godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	31.12.2015.	31.12.2014.
AKTIVA			
Gotovina	6	357.214	660.920
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	10.898.617	12.395.946
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	7	6.366.745	5.501.955
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	7	0	0
Potraživanja iz aktivnosti	8	73.067	41.272
UKUPNA AKTIVA		17.695.643	18.600.093
PASIVA			
Obaveze	9	83.211	59.294
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		25.973	10.462
Obaveze za naknadu za upravljanje		54.947	46.402
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		2.291	2.430
Obračunati neplaćeni rashodi		0	0
Kapital	10	17.612.432	18.540.799
Dionički kapital		53.657.688	53.657.688
Emisiona premija		1.977.136	1.977.136
Ostale rezerve		1.819.634	1.819.634
Revalorizacijske rezerve		(4.129.490)	(10.647.021)
Rezultat tekućeg perioda		(7.591.261)	(1.368.049)
Neraspoređena dobit		0	11.755.302
Neraspoređeni gubitak		(9.443.864)	(19.831.118)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(18.677.411)	(18.822.773)
UKUPNA PASIVA		17.695.643	18.600.093
Broj emitovanih dionica		2.235.737	2.235.737
Neto imovina po dionici		7,88	8,29
Izvanbilansna aktiva(pasiva)		5.556.562	5.556.562

Opšte i računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 11 do 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana _____.2016. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2015. DO 31.12.2015. godine (iskazano u KM)		
	2015.	2014.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	4.750.018	4.423.117
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3.638.475	3.930.648
Prilivi po osnovu dividendi	235.413	492.385
Prilivi po osnovu kamata	2.134	84
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	873.997,00	
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	5.053.724	4.185.790
Odlivi po osnovu ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4.630.564	3.720.198
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	267.016	300.815
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	39.565	34.431
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4.329	4.329
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	9.600	9.600
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	100.516	114.723
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	2.134	1.694
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(303.706)	237.327
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	0	0
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica		
Prilivi po osnovu zaduživanja		
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja		
Odlivi po osnovu dividendi		
Odlivi po osnovu učešća u dobiti		
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	4.750.018	4.423.117
Ukupni odlivi gotovine	5.053.724	4.185.790
NETO PRILIV GOTOVINE	(303.706)	237.327
NETO ODLIV GOTOVINE	0	0
Gotovina na početku perioda	660.920	423.594
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	357.214	660.920
	357.214	660.920

Opšte i računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 11 do 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana _____.2016. godine
Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
 za period od 01.01. do 31. 12. 2015. godine
 (iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Dionička premija	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Nerealizirani dobitak / gubitak od ulaganja	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2015	53.657.688	1.977.136	(10.647.021)	1.819.634	(18.822.773)	(21.199.167)	11.755.302	18.540.799
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	(7.591.261)	0	(7.591.260)
Povećanje/smanjenje	0	0	6.517.531	0	145.362	11.755.302	(11.755.302)	6.662.893
Stanje na dan 31.12.2015	53.657.688	1.977.136	(4.129.490)	1.819.634	(18.677.411)	(17.035.125)	0	17.612.432

Opšte i računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 11 do 33 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana _____.2016. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2015. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu s Zakonom o vrijednosnim papirima, Zakonom o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima) osim za dio kupovina i prodaja za koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH izdala Rješenje broj 061/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine (u daljnjem tekstu Rješenje Komisije), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i u skladu s procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se regulira tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava. Gore navedenim Rješenjem Komisije, trajno je odzeta dozvola za rad DUF-u Kapital Invest d.o.o. Cazin (DUF) kao i zabrana raspolaganja imovinom Fonda od 10.12.2015. godine na osnovu izvršenog vanrednog nadzora poslovanja DUF-a i Fondova kojim upravlja DUF. Navedenim Rješenjem u dispozitivu naloženo je banci depozitaru Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar, da odmah, a najkasnije do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, preuzme obavljanje poslova upravljanja Fondom u skladu sa članom 71. stav 2) Zakona o investicijskim fondovima. Dok upravlja Fondom, Depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda. Fond i Banka depozitar zaključili su Ugovor o obavljanju poslova upravljanja fondom ZIF Fortuna Fond broj 07 od 15.01.2016. godine a vrijedi od 10.12.2015. godine u skladu sa gore spomenutim Rješenjem Komisije. Dana 03.02.2016. godine, Banka depozitar i DUF Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar (u daljnjem tekstu DUF) su zaključili ugovor o obavljanju računovodstvenih usluga broj 08 za ZIF Fortuna Fond d.d.

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

2 Neto vrijednost imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vrši Društvo u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik).

Prema članu 3. do 5. Pravilnika Društvo utvrđuje prosječnu mjesečnu i prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto

vrijednosti imovine Fonda po dionici Fonda. U skladu s članom 2. Pravilnika i 147. Zakona o IF-ovima Depozitar je obavezan vršiti kontrolu obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti NVI po dionici Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitarni izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti NVI po dionici Fonda.

U skladu s Prospektom, Statutom Fonda, Ugovorom o upravljanju Fondom i Anexom Ugovora o upravljanju Fondom, upravljačka provizija koju je obračunavao i naplaćivao DUF za razdoblje 01.01.-05.10.12.2015. godine bila je u visini 1,25% od prosječne osnovice NVI za upravljačku proviziju; za razdoblje od 06.10. do 9.12.2015. godine u visini od 2,9% od prosječne osnovice NVI za upravljačku proviziju i za period od 10.12. do 31.12.2015. godine Banka depozitar je u skladu sa Ugovorom o upravljanju Fondom, obračunala iznos upravljačke naknade od KM 7.097. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za period 01.01. do 9.12.2015. godinu i upravljačke naknade za period od 10.12. do 31.12.2015. godine je sukladan pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole i zakonska regulativa

Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar (DUF) i Zatvoreni investicijski fond FORTUNA FOND d.d. (Fond), organizirani su kao dvije pravne osobe, ugovorno povezane, u cilju posredovanja u poslovanju vrijednosnim papirima za period 01.01. do 9.12.2015. godine (u daljem tekstu predmetni period upravljanja) dok DUF-u nije oduzeta dozvola za rad. U periodu od 10.12.2015. do 31.12.2015. godine upravljanje Fondom je vršeno od strane Banke Depozitara u skladu sa Rješenjem Komisije i nije bilo kupoprodajnih transakcija sa portfeljem Fonda.

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

DUF je za predmetni period upravljanja Fond-om propisalo normativna akta o unutarnjim kontrolama i o obezbjeđenju poslovnih tajni. Pravilnik o internoj kontroli je donesen od strane Društva kojim se propisuje način sprovođenja postupaka unutarnje kontrole za Fond sukladno ostalim propisanim aktima DUF-a. Pravilnik o internoj kontroli obezbjeđuje Upravi DUF-a i Fonda značajan nivo pouzdanosti u tijek poslovanja Fonda.

Uprava DUF-a (za predmetni period upravljanja), temeljem ovlaštenja utvrđenih Statutom je primjenjivala sljedeća značajna usvojena normativna akta za Fond:

- Pravilnik o internoj kontroli poslovanja
- Pravilnik o sukobu interesa sa fondovima kojima Društvo upravlja
- Pravilnik o plaćama i naknadama plaća
- Pravilnik o poslovnoj tajni
- Pravilnik o računovodstvu

- Pravilnik o finansijskom poslovanju
- Pravilnik o organizaciji i zaštiti informacionog sistema
- Pravilnik o vođenju protokola finansijskih analiza emitenata vrijednosnih papira
- Pravila o mjeranju i upravljanju rizicima
- Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta (Novi Pravilnik stupio na snagu 19.12.2014. godine)
- Procedura za čuvanje podataka u računovodstvu
- Procedure rada i izvršenja transakcija u organizacionim jedinicama DUF Kapital Invest d.o.o. Mostar (Nove Procedure usvojene od 19.12.2014. godina)
- Interne procedure provođenja mjera dubinske analize rizika, Analiza rizika od pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti i Odluka o imenovanju osoba u cilju sprečavanju i otkrivanju pranja novca i finansiranju terorističkih aktivnosti
- Poslovnik o radu uprave DUF Kapital Invest d.o.o. Mostar (novi Poslovnik stupio na snagu u decembru 2014. godine)

U cilju organizovanja funkcije interne kontrole, a sukladno odredbama Pravilnika o internoj kontroli. Smjernice za rad internog kontrolora definisane su Pravilnikom o sistemu interne kontrole poslovanja kao i izmjenama i dopunama istog Pravilnika, odjeljak Procedure rada internog kontrolora.

Sukladno procedurama propisane pravilnicima Investicijsku odluku o kupovini i prodaji dionica donosi Direktor DUF-a, ali tek nakon investicijskog prijedloga portfolio menadžera Front office-a. Investicijski prijedlog se šalje u Middle office koji daje mišljene da li je investicijski prijedlog sukladan zakonskim ograničenjima i internim aktima Društva. Odluke se donose i sprovode u skladu sa Programom provođenja investicijske politike. Sama kupovina i prodaja dionica regulisana je Pravilnikom o Procedurama rada i izvršavanja transakcija u organizacionim jedinicama i Poslovnikom o radu uprave DUF Kapital invest doo.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavlja DUF za period od 01.01. do 09.12.2015. godine a za period od 10.12. do 31.12.2015. godine Društvo za upravljanje fondovima Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar (u daljnjem tekstu Društvo) a po osnovu Ugovora broj: 08 o obavljanju računovodstvenih usluga za ZIF Fortuna Fond d.d. zaključen sa Bankom depozitarom koje je preuzeo upravljanje nad Fondom od 10.12.2015. godine.

Dana 08.02.2016. godine Fond je zaključio ugovor o upravljanju sa novim Društvom-DUF Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar.

Za obavljanje knjigovodstvene evidencije, obradu podataka, prezentiranje izvješća i informacija u vezi stanja i promjene stanja iz portfolija emitenta kao i ostalih poslovnih događaja iz domena djelatnosti Fonda, koristila se suvremena računarska oprema, kao i računovodstveni software koji u cjelosti obezbjeđuje potreban nivo informacija

Usaglašenost sa zakonskom regulativom

Kao što je gore u tački 1. Opštih politika navedeno kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2015. godini u skladu su s Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama osim za dio kupovina i prodaja za koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH izdala Rješenje u kojem je navedeno je da je zbog aktivnosti koje su suprotne članu 30. stav 1. tačke b), h) k), cc) i ee) kao i članu 47 stav 1 b), c) i d) Zakona o investicijskim fondovima, Društvu trajno oduzeta dozvola i zabranjeno raspolaganje imovinom Fonda.

Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine Fond je imao prekoračenja ulaganja koja su se isključivala iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2015. godinu i u skladu sa Novim Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) po obračunu Depozitara iznosi KM 863.876.

Na dan 31.12.2015. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije, sukladno Novom Pravilniku o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 1.131.904 i sukladno Zakonu O IF-ovima (uslov: učešće u investicijskim fondovima) po fer vrijednosti KM 918.232.

Platežna sposobnost

Tokom godine Fond je pokazivao platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2015. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 4,29.

4 Skraćene osnovne računovodstvene politike

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

a) Opšte

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

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2015. godinu prikazani su u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,

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

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

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

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2015. godinu sadrže uporedne podatke iz 2014. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan

sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog perioda.

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

d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju u KM valuti.

e) Ulaganja

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

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

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

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, obveznice i udjele u OIF-e. Fond na dan 31.12.2015. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

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

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

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

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

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

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

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

Test umanjenja

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

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

Umanjenje vrijednosti (priznavanje rashoda) vrši se kada je nadoknadiiva vrijednost manja od knjigovodstvene vrijednosti financijskog sredstva. Umanjenje vrijednosti financijskih sredstava se obvezno testira prije sastavljanja bilansa stanja.

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

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

Kod vlasničkih vrijednosnih papira (dionica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjenja) prethodno priznati

gubitak ne ispravlja se u bilansu uspjeha, već se priznaje u Izvještaju o promjenama glavnice.

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

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom člana 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. Novim Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (stupio na snagu 15. avgust 2014. godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZiF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika).

f) Potraživanja

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

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

g) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

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

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

Ukupni iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda javnom ponudom iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po obračunu sukladno Zakonu o IF-ovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto

vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Iz imovine Fonda mogu se direktno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

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

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

h) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

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

i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

j) Revalorizacijske rezerve

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

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

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za period 01.01.2015. do 31.12.2015. godine

izraženo u KM

2015 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	18.492.134	56.944	18.435.190	17.817.750	8,25	2.235.737
II	17.981.374	49.563	17.931.811	17.391.246	8,02	2.235.737
III	17.567.165	24.194	17.542.971	17.019.415	7,85	2.235.737
IV	17.380.478	14.491	17.365.987	17.135.115	7,77	2.235.737
V	17.331.595	20.410	17.311.185	17.039.793	7,74	2.235.737
VI	17.226.644	12.607	17.214.037	17.026.759	7,70	2.235.737
VII	17.441.570	22.242	17.419.328	17.404.061	7,79	2.235.737
VIII	17.679.515	19.408	17.660.107	17.106.370	7,90	2.235.737
IX	18.153.239	10.547	18.142.692	17.008.805	8,11	2.235.737
01.10.-05.10.2015.	18.242.372	12.754	18.229.618	16.841.909	8,15	2.235.737
06.10.-31.10.2015.				16.053.966		2.235.737
XI	17.494.102	14.362	17.479.740	15.344.839	7,82	2.235.737
01.12.-09.12.2015.	17.607.642	62.086	17.545.556	15.346.173	7,85	2.235.737
10.12.-31.12.2015.				15.436.501		2.235.737
Ukupno			212.278.222	233.972.701	95	29.064.581
broj mjeseci poslovanja			12	14	12	14
PGNVI Fonda/udjelu			17.689.852	16.712.336	7,91	2.235.737

izraženo u
KM

PGNVI Fonda/dionice	17.689.852
Prosječna godišnja osnovica za obračun UP	16.712.336
Upravljačka provizija 1,25% (od 01.01.-05.10.2015.)	163.730
Upravljačka provizija 2,9% (od 06.10. - 09.12.2015.)	80.390
Naknada za upravljanje od 10.12. - 31.12.2015. (KM 10.000 mjesečno)	7.097
UKUPNO UP:	251.217

Neto vrijednost imovine Fonda za 2015 godinu utvrđuje Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar (Depozitar). Za period 2015. godine NVI Fonda utvrđena je u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2015. godinu PNVI Fonda iznosi KM 17.689.852.

DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin je za razdoblje 01.01.-05.10.2015. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 1,25% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (uz isključenje prekoračenja ulaganja sukladno Zakonu i Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom), a za razdoblje od 06.10.2015. do 09.12. 2015. godine proviziju za upravljanje Fondom u visini od

2,9 % od prosječne neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje je isključivano prekoračenje sukladno Zakonu i Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom).

Za period 10.12.-31.12.2015.godine naknadu za upravljanje u skladu sa zaključenim ugovorom o upravljanju Fondom izračunala je Hypo Alpe Adria Bank d.d. Mostar (Depozitar) u iznosu od KM 7.097.

Po izračunu Depozitara za 2015. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 16.712.336, dok upravljačka provizija ukupno iznosi KM 251.217 (Za period 01.01.-09.12.2015 godine upravljačku proviziju u iznosu KM 244.120 obračunalo je DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin, dok je za period 10.12.-31.12.2015. godine naknadu za upravljanje fondom u iznosu KM 7.097 obračunala Hypo Alpe Adria Bank d.d. Mostar).

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2015. godini je 2.235.737, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 7,91.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2015. godine:

	Na dan 31.12.2015 godine		Na dan 31.12.2015 godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	17.695.643	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	17.612.432
Broj dionica Fonda	2.235.737	Broj dionica Fonda	2.235.737
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	7,91	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVII/ broj udjela)	7,88

Izvještaj o vrijednosti i cijeni dionice Fonda

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2013	2012	2011
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	7,74	8,29	9,26	9,18	9,94
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	8,26	9,54	9,94	10,03	12,69
Najniža cijena	4,38	4,43	4,02	3,30	3,80
Najviša cijena	5,00	6,00	6,60	4,20	4,30
Prosječna cijena	4,66	4,96	4,97	3,74	4,00

1. Prihodi

Iskazani ostvareni prihodi su:

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Prihod od dividendi	212.533	532.302
Prihod od kamata	20.190	1.003
Ostali prihodi od ulaganja	1.880	0
Ukupno	234.603	533.305

Prihodi od dividendi KM 212.533 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji i inostranstvu sa slijedećom strukturom:

Naziv emitenta	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH Telecom d.d. Sarajevo	140.373	1,24	173.843
JP Elektroprivreda BIH d.d. Sarajevo	74.929	0,08	6.082
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	58.730	0,22	12.690
Boksit a.d. Milići	18.946	0,02	329
FDS dd Sarajevo	993	2,9000	2.880
Hidroelektrane na Drini ad Višegrad	1.150.620	0,0078	8.930
Nova banka ad Banjaluka *	67.779	0,10	7.012
Hidroelektrane na Trebišnjici ad Trebinje	58.890	0,013	767
		Ukupno:	212.533

*dividenda isplaćena u dionicama

Prihodi od kamata KM 20.190 se odnose na prihode po osnovu kamata na obveznice Massimo Holding d.o.o. Sarajevo KM 2.170 i AG d.d. Ljubljana KM 18.020.

2. Rashodi

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Nadoknada Društvu za upravljanje	251.217	268.981
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	39.565	34.463
Nadoknade i troškovi Nadzornog odbora	8.112	8.132
Nadoknada za reviziju	4.329	4.329
Nadoknada Depozitara	9.600	9.600
Troškovi bankarskih usluga	4.472	832
Troškovi SASE	11.400	11.400
Nadoknada Registra vrijednosnih papira	11.491	11.588
Ostali troškovi	146.457	138.861
Ukupno rashodi	486.643	488.186

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. DUF KAPITAL INVEST d.o.o Cazin je za razdoblje 01.01.-05.10.2015. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 1,25% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (uz isključenje prekoračenja ulaganja sukladno Zakonu i Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom) a za razdoblje od 06.10.2015. do 09.12. 2015. godine proviziju u visini od 2,9 % od prosječne neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje je isključivano prekoračenje sukladno Zakonu i Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom).

Za period 10.12.-31.12.2015.godine naknadu za upravljanje, u skladu sa zaključenim ugovorom o upravljanju Fondom, obračunala je Hypo Alpe Adria Bank d.d. Mostar (Depozitar).

Sukladno gore ugovorima o upravljanja Fondom, u tekućem periodu ukupno je obračunata upravljačka provizija i naknada za upravljanje u iznosu od KM 251.217 na slijedeći način:

- za period 01.01.-09.12.2015 godine upravljačka provizija u iznosu od KM 244.120,
- za period 10.12.-31.12.2015. godine obračunata naknada za upravljanje fondom u iznosu od KM 7.097.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 16.712.336.

Ostali troškovi KM 146.457 najvećim dijelom se odnose na troškove bruto plata i naknada direktora Fonda u ukupnom iznosu od KM 94.050, troškove računovodstva KM 29.374 i naknadu Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH KM 17.890.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobici

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Realizirani dobici po osnovu prodaje ulaganja	302.412	459.016
Ostali realizirani dobici koji nisu obuhvaćeni drugim računima grupe	720.636	0
Realizirani dobici	1.023.048	459.016

Realizirani gubici

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	4.122.083	1.872.255
Ostali realizirani gubici	4.240.320	0
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	8.362.403	1.872.255

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM 7.339.355

U 2015. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od ulaganja je prikazana u nastavku:

RB	Naziv emitenta	Simbol	količina	Prosječna prodajna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobit/ gubitak (KM)
1	Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	11.710	2,00	23.420	(122.456)
2	ZIF Prevent invest d.d. Sarajevo	PVNF	18.333	3,71	67.987	(22.593)
3	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR	21.221	0,37	7.852	284
4	ZIF Eurofond -1 d.d. Tuzla	EFNF	5.000	2,17	10.850	921
5	Sarajevska pivara d.d Sarajevo	SRPV	2.375	4,86	11.546	(71.623)
6	Sgkb lux-danube tiger eur-b Luxembourg	HYPO	1.239	393,38	487.393	(2.770)
7	ZIF Herbos d.d. Mostar	HRBF	125.809	5,19	652.658	(54.440)
8	BIMES d.d. Bihać	BMES	2.754	0,10	275	(16.359)
9	BOSNA d.d. Cazin - u stečaju	BOCZ	38.799	0,10	3.880	3.880
10	DI SANICA d.d. Sanica - u stečaju	SANC	19.695	0,10	1.970	1.970
11	SEHA-SANA d.d. Sanski Most	SHSS	22.651	0,17	3.851	(2.261.324)
12	KRKA d. d. Novo mesto, R. Slovenija	KRKG	2.105	133,01	279.983	18.379
13	LUKA KOPER d.d. Koper, R. Slovenija	LKPG	500	50,71	25.353	3.251
14	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	JPEMR	33.212	35,69	1.185.204	(173.169)
15	SANITEKS d.d. Velika Kladuša	STVK	21.493	13,88	298.277	(1.304.231)
16	FDS d.d. Sarajevo	FDSS	1.000	44,00	44.000	(93.082)
17	MANN+HUMMEL d.d. Tešanj	UNFTR K2	18.840	30,00	565.200	273.691
					3.669.697	(3.819.671)
	Ukupno realizirani neto gubitak od prodaje (I+II)					(3.819.671)
I	Realizirani gubitak od prodaje					(4.122.083)
II	Realizirana dobit od prodaje					302.412
	Ukupno ostali neto realizirani gubitak (III+IV)					(3.519.684)
III	Ostali realizirani gubitak (umanjenje vrijednosti)					(4.240.320)
IV	Ostali realizirani dobici					720.636
	NETO EFEKAT ULAGANJA					(7.339.355)

- I. Realizirani gubitak od prodaje (KM 4.122.083) sa slijedećom strukturom:
- ✓ Energoinvest d.d. Sarajevo KM 122.456;
 - ✓ ZIF Prevent invest d.d. Sarajevo KM 22.593;
 - ✓ Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad KM 36;
 - ✓ Sarajevska pivara d.d. Sarajevo KM 71.623;
 - ✓ Sgkb lux-danube tiger eur-b Luxembourg KM 2.770;
 - ✓ ZIF Herbos d.d. Mostar KM 54.440;
 - ✓ Bimes d.d. Bihać KM 16.359;
 - ✓ Seha- Sana d.d. Sanski Most KM 2.261.324;
 - ✓ JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar KM 173.169;
 - ✓ Sanitex d.d. Velika Kladuša KM 1.304.231;
 - ✓ Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo KM 93.082.
- II. Realizirana dobit od prodaje (KM 302.412) predstavlja pozitivan efekat od prodaje po emitentu:
- ✓ Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad KM 320;
 - ✓ ZIF Eurofond 1 d.d. Tuzla KM 921;
 - ✓ Bosna d.d. Cazin – u stečaju KM 3.880;
 - ✓ DI Sanica d.d. Sanica – u stečaju KM 1.970;
 - ✓ KRKA d.d. Novo Mesto, R.Slovenija KM 18.379;
 - ✓ Luka Koper d.d. Koper, R. Slovenija KM 3.251;
 - ✓ MANN+HUMMEL d.d. Tešanj KM 273.691.

(I –II) Ukupno neto efekat realizirani gubitak prodaje KM 3.819.671
--

- III. Ostali realizirani gubici KM 4.240.320 odnosi se na:
- ✓ Ispravka knjiženja ranijih perioda KM 3
 - ✓ Finvest Drvar d.d. Drvar (objava stečaja) KM 1.000.000
 - ✓ Hotel Sanus d.d. Sanski Most (brisanje emitenta) KM 266.581
 - ✓ Julius Bear Multipartner Balkan Tiger FD (umanjenje) KM 720.636
 - ✓ Rad d.d. Cazin (objava stečaja) KM 1.953.100
 - ✓ RMU Kamengrad d.d. Sanski Most (objava stečaja) KM 300.000
- IV. Ostali realizirani dobici KM 720.636 odnosi se na isplatu iz likvidacione mase Julius Bear Multipartner Balkan Tiger FD.

(III –IV) Ukupno neto efekat ostali realizirani gubitak KM 3.519.684

UKUPNO NETO EFEKAT ULAGANJA REALIZIRANI GUBITAK KM 7.339.355

4. Finansijski prihodi

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Prihodi od kamata po osnovu depozita	134	71
Finansijski prihodi	134	71

Ostali prihodi od ulaganja KM 134 predstavljaju obračunatu i naplaćenu kamatu na sredstva po tekućem računu kod komercijalne banke.

5. Nerealizovani dobiti (gubici)*Nerealizovani dobiti*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)
Nerealizirani dobiti vrijednosnih papira po osnovu svođenja na fer vrijednost	3.924	561.471
Nerealizirani dobiti	3.924	561.471

Nerealizovani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. korigovano (KM)
Nerealizirani gubici vrijednosnih papira po osnovu svođenja na fer vrijednost	630.835	1.107.071
Nerealizirani gubici	630.835	1.107.071

Neto efekat od nerealizovanih dobitaka (gubitaka) iznosi KM 626.911 (nerealizovani gubitak).

Nerealizirani dobiti (gubici) vrijednosnih papira na dan 31.12.2015. godine sa ukupnim neto efektom KM 626.911 su prikazani u nastavku po sljedećim emitentima:

Emitent	Neto efekat nerealizirana dobit (gubitak)
	Iznos u KM
BH Telecom d.d. Sarajevo	(266.709)
JP Elektroprivreda BH d.d. Sarajevo	(174.794)
Hrvatske Telekomunikacije d.d. Mostar	275.045
Energoinvest d.d. Sarajevo	(46.833)
ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	(85.197)
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	(90.324)
ZIF MI-GROUP d.d. Sarajevo	12.017
ZIF Jahorina Koin a.d. Pale	6.562
ZIF BLB - Profit a.d. Banja Luka	16.140
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	(3.145)
PD Semberija a.d. Bijeljina	(2.490)
ZIF Privrednik Invest a.d. Banja Luka	32.689
Nova Banka a.d. Banja Luka	(8.702)
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	(215.539)
Boksit a.d. Milići	1.156
ZIF Polara Invest Fond a.d. Banja Luka	(76.787)
Ukupno:	(626.911)

6. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Žiro i tekući račun	357.214	660.920
Novčana sredstva	357.214	660.920

Ukupan iznos gotovinskih sredstava KM 357.214 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar (Depozitar).

7. Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i ostala ulaganja

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima	56.799.194	65.383.273
Ispravka vrijednosti ulaganja	(45.900.577)	(52.987.327)
Ulaganja u finansijska sredstva kroz bilans uspjeha	10.898.617	12.395.946
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	41.827.918	54.518.257
Ispravka vrijednosti	(38.229.024)	(51.238.522)
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju u zemlji	3.598.894	3.279.735
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	2.909.726	2.449.889
Ispravka vrijednosti udjela u ostala pravna lica	(1.130.857)	(253.169)
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživo za prodaju u inostranstvu	1.778.869	2.196.720
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata (blagajnički zapisi, trezorski zapisi i ostali vrijednosni papiri koji su iskazani u skladu sa MRS 39 a nisu obuhvaćeni kontom 110) i usklađenje vrijednosti	25.000	25.000
Ispravka vrijednosti obveznica	687	500
Ukupno ulaganja u obveznice raspoloživo za prodaju	25.687	25.500
Ostali vrijednosni papiri inostranih emitenata (blagajnički zapisi, trezorski zapisi i ostali vrijednosni papiri koji su iskazani u skladu sa MRS 39 a nisu obuhvaćeni kontom 110) i usklađenje vrijednosti	967.588	0
Ispravka vrijednosti obveznica inostranih emitenata	(4.293)	0
Ukupno ulaganja u obveznice inostranih emitenata raspoloživo za prodaju	963.295	0
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	6.366.745	5.501.955
Ukupno ULAGANJA	17.265.362	17.897.901

Napomena:

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

Tokom 2015. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 16.712.336. Najviša tržišna cijena po dionici ostvarena za 2015. godinu je KM 5,00 po dionici a najniža KM 4,38 po dionici.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 17.689.852.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2015. godinu i u skladu sa Novim Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 863.876

Na dan 31.12.2015. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije u iznosu KM 2.050.137. Navedena prekoračenja se odnose na prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima (ulaganja u Fondove) po fer vrijednosti u iznosu KM 918.232 i prekoračenja u skladu sa Novim Pravilnikom o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 1.131.904 koje se odnosi na sljedeće emitente:

Naziv emitenta	Prekoračenje u skladu sa Pravilnikom
Dubrava d.d. Cazin	59.556
E-Rkg d.d. Bihać	145.838
Energoinvest TAT d.d. Sarajevo u stečaju	58.703
Krajinaputevi d.d. Bihać u stečaju	809.633
Magic d.d. Bihać	23.344
Union Inžinjering d.d. Bihać	34.830
Ukupno prekoračenje u skladu sa Pravilnikom	1.131.904

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2015. godine je sljedeći:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 10.898.617.
- ✓ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 6.366.745
 - Ulaganje u dionice i udjele u zemlji KM 3.598.894
 - Ulaganja u obveznice u zemlji KM 25.687
 - Ulaganja u obveznice u inostranstvu KM 963.295
 - Ulaganja u udjele OIF-a u inostranstvu KM 1.778.869 *

*KM 815.714 se odnosi na ulaganje u OIF Julius Baer Multipartner Balkan Tiger u likvidaciji. Zadnja procjena navedenih ulaganja urađena je 30.09 2015. godine.

Tokom 2015. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja ulaganja: dionice i udjeli iz portfelja Fonda:

Naziv emitenta	Simbol	količina	Prosječna prodajna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije
Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	11.710	2,00	23.420
ZIF Prevent invest d.d. Sarajevo	PVNF	18.333	3,71	67.987
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR	21.221	0,37	7.852
ZIF Eurofond -1 d.d. Tuzla	EFNF	5.000	2,17	10.850
Sarajevska pivara d.d. Sarajevo	SRPV	2.375	4,86	11.546
Sgkb lux-danube tiger eur-b Luxembourg	HYPO	1.239	393,38	487.393
ZIF Herbos fond d.d. Mostar	HRBF	125.809	5,19	652.658
BIMES d.d. Bihać	BMES	2.754	0,10	275
BOSNA d.d. Cazin - u stečaju	BOCZ	38.799	0,10	3.880
DI SANICA d.d. Sanica - u stečaju	SANC	19.695	0,10	1.970
SEHA-SANA d.d. Sanski Most	SHSS	22.651	0,17	3.851
KRKA d. d. Novo mesto, R. Slovenija	KRKG	2.105	133,01	279.983
LUKA KOPER d.d. Koper, R. Slovenija	LKPG	500	50,71	25.353
JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	JPEMR	33.212	35,69	1.185.204
SANITEKS d.d. Velika Kladuša	STVK	21.493	13,88	298.277
FDS d.d. Sarajevo	FDSS	1.000	44,00	44.000
MANN+HUMMEL d.d. Tešanj	UNFTRK2	18.840	30,00	565.200
Ukupno prodaje:				3.669.697

Kupovine sljedećih emitenata:

Naziv emitenta	Simbol	količina	Prosječna Kupovna cijena	vrijednost
Grupex dd Velika Kladuša	GRPX RK1	11.000	20,12	221.323
ZIF Privrednik a.d. Banjaluka	PRVP	184.401	1,50	276.927
ZIF Polara invest fond a.d. Banja luka	PLRP	226.951	4,14	938.582
Čajevac mega a.d. Banjaluka	CMEG -R-A	454.490	0,56	254.239
ZIF Herbos fond d.d. Mostar	HRBF	28.243	5,00	141.215
ZIF Jahorina koin a.d. Pale	JHKP	4.127	1,70	7.016
Svjetlostkomerc d.d. Sarajevo	SVKO R	150	463,38	69.508
OIF LILIUM BALANCED Sarajevo	-	16.707	8,38	140.000
OIF LILIUM CASH Sarajevo	-	5.603	10,71	60.000
ZIF INVEST NOVA a.d. Bijeljina	INVP- R-A	2.381.456	0,04	100.021
AG dd Ljubljana - obveznice, Slovenija	AGO1	495	1.954,72	967.588
ZIF UNIOINVEST a.d. Bijeljina	UNIP	300.000	1,00	300.000
OIF MONETA Podgorica	MONE	9.467.572	0,10	950.000
Ukupno kupovine:				4.426.419

8. Kratkoročna potraživanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	351
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	63.041	1.003
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi	10.026	39.918
Ukupno kratkoročna potraživanja	73.067	41.272

Potraživanja po osnovu kamate na obveznice u iznosu KM 63.041 odnosi se na potraživanje za kamatu na obveznice Massimo holding d.o.o. Sarajevo KM 1.173 i AG d.d. Ljubljana KM 61.868 (potraživanje od AG d.d. Ljubljana naplaćeno 02.03.2016.godine).

Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice u iznosu od KM 10.026 se odnose na potraživanja za dividende od Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad KM 8.930, Hidroelektrana na Trebišnjici a.d. Trebinje KM 767 i Boksit a.d. Milići KM 329.

9. Obaveze i razgraničenja fonda

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	1.473	555
Ostale obaveze iz poslovanja	24.500	9.907
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	25.973	10.462
Obaveze za naknadu za upravljanje	54.947	46.402
Ostale obaveze prema Društvu	2.291	2.430
Obaveze prema društvu za upravljanje	57.238	48.832
Ukupno obaveze	83.211	59.294

Ostale obaveze iz poslovanja KM 24.500 najvećim dijelom se odnose na iskazane obaveze prema dobavljačima KM 9.269 i obaveze prema direktoru fonda KM 12.613 (bruto plaće i ostale naknade za novembar i decembar 2015. godine).

Obaveze prema dobavljačima KM 9.269 se odnose na:

- ✓ Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar –depozitar KM 2.924;
- ✓ Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH KM 2.919;
- ✓ Registar Vrijednosnih papira d.d. Sarajevo KM 1.804;
- ✓ Sarajevska berza vrijednosnih papira d.d. Sarajevo KM 950;
- ✓ Oslobođenje d.o.o. Sarajevo KM 673

Obaveze za naknadu za upravljanje KM 54.947 se odnose na obaveze Fonda prema Društvu za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin za upravljačku proviziju za period 01.11.- 09.12.2015.godine KM 47.850 i obavezu prema Hypo Alpe Adria Bank d.d. Mostar za naknadu za upravljanje Fondom za period 09.12.-31.12.2015.godine u iznosu KM 7.097.

10. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.decembar 2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.decembar 2014. godine (KM)
Dionički kapital	53.657.688	53.657.688
Emisiona premija	1.977.136	1.977.136
Ostale rezerve	1.819.634	1.819.634
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(4.129.490)	(10.647.021)
Neraspoređena dobit ranijih godina (+realizirani dobitak)	0	11.755.302
Neraspoređeni gubitak (nepok.gubitak+realiz.gubit)	(9.443.864)	(19.831.118)
Neraspoređeni gubitak tekuće godine	(7.591.261)	(1.368.049)
Nerealizirani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.005.718	5.329.758
Nerealizirani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(21.683.129)	(24.152.531)
Kapital	17.612.432	18.540.799

Na dan 31.12.2015. godine na upisanom kapitalu Fonda nije bilo promjena.

Za tekući period Fond je ostvario realizovani gubitak u iznosu KM 7.591.261.

Na osnovu odluke Skupštine Fonda broj 01-252/15 od 27.05.2015. godine gubitak iz 2014. godine u iznosu KM 1.368.049 raspoređen je na akumulirani neraspoređeni gubitak, a akumulirana neraspoređena dobit ranijih godina u iznosu KM 11.755.302 raspoređena je za pokriće akumuliranog neraspoređenog gubitka. Nakon pokrića gubitaka akumulirani neraspoređeni gubitak iznosi KM 9.443.864

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2015. godine ukupno iznose KM 18.677.411 (negativan efekat). Za tekući period ukupno povećanje (negativan efekat) iznosi KM 524.915.

Promjene tokom 2015. godine za nerealizirani dobitak (gubitak):

	Iznos (KM)
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat) 01.01.2015.g.	(18.822.773)
Povećanje (neto efekat)	(524.915)
Prenos na realizirane dobitke(gubitke) za prodana ulaganja	670.277
Stanje na dan 31.12.2015. godine	(18.677.411)

Promjene tokom 2015. godine za poziciju revalorizacijske rezerve sa uporednim podacima za 2014. godinu:

Početno stanje 01.01.2015.g.	<u>Iznos (KM)</u> (10.647.021)
Promjene po osnovu prodaje ulaganja	3.688.077
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja test umanjenja (neto efekat)	3.194.307
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	(364.853)
Stanje na dan 31.12.2015.godine	(4.129.490)
Početno stanje 01.01.2014.g.	<u>Iznos (KM)</u> (9.400.783)
Promjene po osnovu prodaje ulaganja	0
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja test umanjenja (neto efekat)	0
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	(1.246.238)
Stanje na dan 31.12.2014.godine	(10.647.021)

11. Vanbilansna evidencija

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

12. Transakcije sa povezanim osobama

U skladu sa članom 6. Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicionim fondovima i MRS-a 24 Uprava Društva i Fond su identifikovali povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Transakcije sa povezanim osobama

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2015. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.-31.12.2015.g. sa navedenom povezanom strankom	
DUF KAPITAL INVEST doo	Ugovor o upravljanju do 09.12.2015	Ugovor o upravljanju	57.238	0	0	244.119
HYPO ALPE ADRIA BANK dd	banka depozitar i srbnik	Ugovor o depozitarskim i skrbničkim uslugama	2.923	0	0	10.340
HYPO ALPE ADRIA BANK dd	Upravljač po ugovoru	Ugovor o upravljanju Fondom	7.097	0	0	7.097
AW BROKER doo Sarajevo	brokerska kuća	Ugovor o brokerskim uslugama	0	0	0	12.966
Moja banka doo Sarajevo	brokerska kuća	Ugovor o brokerskim uslugama	0	0	0	4.726
NOVA BANKA ad - BROKER NOVA	brokerska kuća	Ugovor o brokerskim uslugama	0	0	0	6.650
ZUKO doo Sarajevo	revizor	Ugovor o revizorskim uslugama	0	0	0	4.329
ROK HABINC, u bruto iznosu	Direktor FONDA	Ugovor o imenovanju direktora Fonda	7.086	0	0	93.796
SERGEJ GORIUP	Predsjednik NO FONDA	Ugovor o članstvu NO FONDA	450	0	0	2.700
MARKO KONIČ	Član NO FONDA	Ugovor o članstvu NO FONDA	270	0	0	1.620
GREGOR RAZBORŠEK	Član NO FONDA	Ugovor o članstvu NO FONDA	270	0	0	1.620
JASMINA KOLDŽIĆ	Predsjednik OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	108	0	0	432
EMINA KEČANOVIĆ	Član OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	104	0	0	416
JASMINKA GAJIĆ	Član OR FONDA	Ugovor o članstvu OR FONDA	90	0	0	416

Vrijednost transakcije ostvarenih sa sa brokerskim kućama su sljedeće: - AW Broker doo - 2.435.690 KM; Nova banka – broker nova Banjaluka - 1.583.372 KM.; Moja banka dd - 863.477 KM ; Hypo alpe adria bank dd- banka skrbnik za vrijednosne papire u inostranstvu - 1.756.023 KM.

13. Sudski sporovi

Redovani sudski postupak koji je Fond vodio protiv Agencije za privatizaciju F BiH je završen u korist Agencije za privatizaciju F BiH, te je Fond podnio vandredni pravni lijek- revizija Vrhovnom sudu Federacije BiH. Potencijalni troškovi po osnovu sudskih taksi iznose KM 10.000.

14. Nadzor regulatornog tijela i događaji nakon datuma bilansa

Tokom 2015. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH izvršila je vanredni nadzor poslovanja Društva za upravljanje fondovima Kapital Invest d.o.o. Cazin i ZIF-ova Fortuna Fond d.d. i Herbos Fond d.d. Mostar. Nakon izvršenog vanrednog nadzora izdati su Zapisnici o izvršenom vanrednom nadzoru, broj: 06/1-49-2739/15 od 27.11.2015. godine i 06/1-49-2739-2/15 od 19.11.2015. godine. Predmet nadzora je bilo postupanje Društva i ZIF-ova prilikom obavljanja transakcija dionicama iz portfelja fonda, provjera usklađenosti konkretnih ulaganja sa investicijskim ciljevima, implementacija odredaba Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, provjera ispunjavanja zakonskih uslova i uslova iz općih akata društva i fondova vezano za njihov kapital, kao i druga problematika u vezi sa predmetom nadzora.

Nakon izdatih zapisnika o provedenom nadzoru uz konstatovanje činjenica i radnji, Komisija je navela da je Društvo određenim aktivnostima postupilo suprotno članu 30. stav 1. tačke b), h) k), cc) i ee) kao i članu 47 stav 1 b), c) i d) Zakona o investicijskim fondovima kao i da je Fond izložen negativnim efektima u poslovanju za 2015. godinu, zbog čega je Komisija izdala Rješenje broj: 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine o trajnom oduzimanju dozvole za rad Društvu za upravljanje fondovima Kapital Invest d.o.o. Cazin i istom zabranila raspolaganje imovinom ZIF-a Fortuna Fond d.d.. Takođe u Rješenju naloženo je Banci depozitaru Hypo Alpe –Adria-Bank d.d. Mostar da do zaključivanja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, obavlja poslove upravljanja ZIF-om Fortuna Fond d.d.. U dispozitivu Rješenja Komisija je utvrdila da je Depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda.

Fond i Banka depozitar zaključili su Ugovor o obavljanju poslova upravljanja fondom ZIF Fortuna Fond broj 07 od 15.01.2016. godine a vrijedi od 10.12.2015. godine u skladu sa gore spomenutim Rješenjem Komisije

Dana 09.02.2016. godine Fond je izabrao novo društvo za upravljanje fondom zaključivši Ugovor o upravljanju sa Društvom za upravljanje fondovima Hypo Alpe- Adria-Invest d.o.o. Mostar (Novo Društvo) .

U Izvješću o poslovanju ZIF-a Fortuna Fonda d.d. za razdoblje 01.01.- 31.12.2015 godine kojeg je sačinilo novo Društvo za upravljanje date su smjernice i aktivnosti za nastavak rada Fonda u vezi određenih konstatacija iz Rješenja Komisije a radi usaglašavanja sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima (prodaje ulaganja i usklađivanje vrijednosti ulaganja koja su definisana kao emitenti pod stečajem i likvidacijom). Uprava novo izabranog Društva za upravljanje fondovima Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar a prema sačinjenom Izvješću o poslovanju Fonda za 2015. godinu i planiranoj strategiji, u budućem periodu planira poduzimati aktivnosti na umanjivanju potencijalno negativnih efekata u poslovanju Fonda.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave Društva dana 23.03.2016. godine

Direktor DUF-a Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar

Ante Kolobarić _____

Naziv fonda : ZIF FORTUNA FOND dd
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-03
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2015.g.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od Imovine fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10

Ulaganja u dionice emitenta sa sjedištem u F BiH

1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63.457.358	140.373	0,2212	69,93	18,30	2.568.825,90	14,88%
2	Bihaćka pivovara d.d. Bihać	BIPVR	2.545.370	58.730	2,3073	46,60	5,33	313.030,90	1,81%
3	Bira d.d. Bihać	BIRBRK4	1.941.077	82.516	4,2510	26,66	2,71	223.618,36	1,30%
4	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714.977	12.328	1,7243	3,22	1,59	19.601,52	0,11%
5	BNT Hidraulika d.d. Novi Travnik	BHNTK1	51.426	12.856	24,9990	170,44	47,18	606.546,08	3,51%
6	Dubrava d.d. Cazin	DBRCR	122.327	17.016	13,9103	352,61	3,50	59.556,00	0,34%
7	E-rgk d.d. Bihać	ERKGRK2	291.677	72.919	24,9999	6,67	2,00	145.838,00	0,84%
8	Energoinvest TAT d.d. Sarajevo - u stečaju	ETATRK1	3.913.603	978.397	24,9999	3,12	0,06	58.703,82	0,34%
9	Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	17.657.682	111.507	0,6315	26,86	1,63	181.756,41	1,05%
10	Finvest Drvar d.d. Drvar - u stečaju	FINDR	5.406.352	207.094	3,8306	4,83	0,00	0,00	0,00%
11	GrupeX dd Velika Kladuša	GRPXRK1	89.877.000	11.000	12,2389	20,20	19,99	219.890,00	1,27%
12	HUT Aduna d.d. Bihać	HTADRK1	193.210	15.303	7,9204	373,78	3,00	45.909,00	0,27%
13	Ingram d.d. Srebrenik	INGRK2	1.395.690	3.000	0,2149	13,20	11,95	35.850,00	0,21%
14	IP Svjetlost d.d. Sarajevo	SVIPR	890.633	22.240	2,4971	12,27	1,10	24.464,00	0,14%
15	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	31.506.541	74.929	0,2378	107,45	17,61	1.319.289,89	7,64%
16	JP HT d.d. Mostar	HTKMR	31.586.325	284.520	0,9008	54,71	7,00	1.991.640,00	11,54%
17	Krajinaputevi d.d. Bihać - u stečaju	KRJPRK2	481.924	73.603	15,2727	31,00	11,00	809.633,00	4,69%
18	Magic d.d. Bihać	MGCBR	5.570	1.392	24,9910	691,88	16,77	23.343,84	0,14%
19	Polietilenka d.d. Bihać - u stečaju	POETRK2	802.671	11.523	1,4356	16,86	0,00	0,00	0,00%
20	Prevoz radnika Kreka dd Tuzla d.d. Tuzla	PRAKRK3	226.879	22.000	9,6968	7,82	3,86	84.920,00	0,49%
21	Rad d.d. Cazin - u stečaju	RADCR	1.013.542	97.655	9,6350	63,18	0,00	0,00	0,00%
22	RMU Kamengrad d.d. Sanski Most-u stečaju	RMUKR	265.635	4.000	1,5058	75,00	0,00	0,00	0,00%
23	Splonum d.d. Sanski Most	SPLNRK1	183.958	2.047	1,1128	239,36	0,00	0,00	0,00%
24	Svjetlostkomerc dd Sarajevo	SVKORRA	16.926	150	0,8862	463,38	479,11	71.866,58	0,42%
25	Šipad Bina d.d. Bihać - u stečaju	SBNARK1	202.175	18.877	9,3370	227,79	0,00	0,00	0,00%
26	Union - Inženjering d.d. Bihać	UNINRK2	234.507	20.428	8,7110	217,54	1,71	34.829,74	0,20%
27	ZIF Eurofond-1 d.d. Tuzla	EFNFRK1	3.610.331	11.041	0,3058	1,99	0,73	8.059,93	0,05%
28	ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930	150.772	3,0602	4,15	4,18	630.181,73	3,65%
29	ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253	276.863	6,7921	1,64	1,20	332.235,60	1,92%
30	Zitoprerađa d.d. Bihać - u stečaju	ZPDHR	188.277	14.094	7,4858	517,95	0,00	0,00	0,00%
Ukupno u F BiH								9.809.590,30	56,82%

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj

1	Boksit a.d. Milići	BOKS-R-A	17.287.671	18.946	0,1096	0,90	0,70	13.281,15	0,08%
2	Čajevac mega ad Banjaluka - prioritetne	CMEGRP	2.500.000	250.000	10,0000	0,56	0,58	145.000,00	0,84%
3	Čajevac mega ad Banjaluka - obične dionice	CMEGRA	9.943.425	454.490	1,5537	0,54	0,57	259.059,30	1,50%
4	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385.164.196	58.890	0,0153	1,97	0,36	21.294,62	0,12%
5	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A	441.955.312	1.150.620	0,2603	0,38	0,29	335.405,73	1,94%
6	Nova banka a.d. Banja Luka	NOVB-R-E	85.784.952	74.791	0,0872	1,00	0,50	37.320,71	0,22%
7	Semberija PD a.d. Bijeljina	SEMB-R-A	19.929.324	49.792	0,2498	0,42	0,08	3.983,36	0,02%
8	Vodovod a.d. Banja Luka	VDBL-R-A	35.434.161	710.000	2,0037	0,67	0,40	284.000,00	1,64%
9	ZIF BLB - Profit a.d. Banja Luka	BLBP-R-A	1.724.564	70.174	4,0691	29,89	3,15	221.048,10	1,28%

10	ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	INVP-R-A	187.191.287	23.085.364	12,3325	0,13	0,04	946.499,92	5,48%
11	ZIF Jahorina Koin a.d. Pale	JHKP-R-A	1.969.600	166.109	8,4336	6,37	1,72	285.707,48	1,65%
12	ZIF Polara Invest Fond a.d. Banja Luka	PLRP-R-A	1.679.212	302.783	18,0313	4,31	3,81	1.153.603,23	6,68%
13	ZIF Privrednik Invest a.d. Banja Luka	PRVP-R-A	1.079.344	237.252	21,9811	2,85	1,53	362.995,56	2,10%
14	ZIF UNIOINVEST ad Bijeljina	UNIPRA	2.548.232	300.000	11,7729	1,00	0,41	122.640,00	0,71%
Ukupno u R Srpskoj								4.191.839,16	24,28%
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u inostranstvu									
Ukupno u inostranstvu									
Ukupno u dionice								14.001.429,46	81,10%
Ulaganja u obveznice emitenta sa sjedištem u F BiH									
1	MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	MSHSA	1.039	63	6,06	100,00	102,00	6.426,00	0,04%
2	MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	MSHSOB	1.039	63	6,06	100,00	103,00	6.489,00	0,04%
3	MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	MSHSOC	1.039	63	6,06	100,00	103,00	6.489,00	0,04%
4	MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	MSHSOD	1.033	61	5,91	100,00	103,00	6.283,00	0,04%
Ukupno u F BiH								25.687,00	0,15%
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj									
	-								
	-								
Ukupno u R Srpskoj									
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u inostranstvu									
1	AG dd Ljubljana	AGO1	2.000	495	24,75	1.946,05	1.946,05	963.295,17	5,58%
	-								
Ukupno u inostranstvu									
Ukupno u obveznice								988.982,17	5,73%
Ulaganja u udjele OIF iz F BiH									
1	OIF LILIUM BALANCED Sarajevo	-	480.937,4539	22.642,4957	4,71	2,1420	8,43	190.792,46	1,11%
2	OIF LILIUM CASH Sarajevo	-	94.968,7685	5.602,7030	5,90	10,7091	10,74	60.192,64	0,35%
3	OIF LILIUM GLOBAL Sarajevo	-	1.647.104,5037	113.486,4682	6,89	2,1897	2,16	245.096,73	1,42%
Ukupno u F BiH								496.081,83	2,87%
Ulaganja u udjele OIF iz R Srpske									
	-								
	-								
Ukupno u R Srpskoj									
Ulaganja u udjele OIF iz inostranstva									
1	JULIUS BAER MULTIPARTNER BALKAN TIGER FD B EUR Luxembourg u likvidaciji	JBMB	208.524,315	16.420	7,87	119,3499		815.714,40	4,72%
2	OIF MONETA Podgorica	-	72.116.220	9.467.572	11,64	0,1003	0,10	963.154,77	5,58%
Ukupno u inostranstvu								1.778.869,17	10,30%
Ukupno u udjele OIF-ova									
Ulaganja u ----- u F BiH									
	-								
	-								
Ukupno u F BiH									
Ulaganja u -----u R Srpskoj									
	-								
	-								
Ukupno u R Srpskoj									
Ulaganja u ----- u inostranstvu									
	-								
	-								
Ukupno u inostranstvu									
Ukupno u									
Ukupna vrijednost ulaganja fonda								17.265.362,63	100,00%

Dodatak

- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

Prilog broj 2

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

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

4263011810000
4263012890007

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2015. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	17.695.643	18.600.093
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	357.214	660.920
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	17.265.363	17.897.901
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	0	0	4	10.898.617	12.395.946
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	6.366.745	5.501.955
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	0	0	6	0	0
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7	0	0
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8	0	0
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9	0	0
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	73.067	41.271
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1	0	351
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2	0	0
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3	63.040	1.003
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	10.026	39.918
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5	0	0

306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6	0	0
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7	0	0
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8	0	0
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	1	9	0	0
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0	0	0
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+40+41+42)	0	2	1	83.211	59.294
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2	0	0
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3	0	0
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4	0	0
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5	0	0
41	II-Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6	25.973	10.462
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	2.400	800
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8	0	0
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9	0	0
411,412, 413,416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	23.573	9.662
42	III- Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1	57.238	48.832
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	0	3	2	54.947	46.402
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	2.291	2.430
43	IV - Kratkoročne financijske obaveze (035+036)	0	3	4	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5	0	0
431,439	2. Ostale kratkoročne financijske obaveze	0	3	6	0	0
44	V - Dugoročne obveze (038+039)	0	3	7	0	0
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8	0	0
449	2. Ostale dugoročne obveze	0	3	9	0	0
45	VI - Ostale obveze Fonda	0	4	0	0	0
46	VII - Odložene porezne obveze	0	4	1	0	0
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	0	0
	C.NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	17.612.432	18.540.799
	D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062±065)	0	4	4	17.612.432	18.540.799
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	53.657.688	53.657.688
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	53.657.688	53.657.688
501	2. Udjeli	0	4	7	0	0

51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8	3.796.770	3.796.770
510	1. Emisiona premija	0	4	9	1.977.136	1.977.136
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0	1.819.634	1.819.634
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1	-4.129.490	-10.647.021
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	-4.129.490	-10.647.021
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3	0	0
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4	0	0
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5	0	0
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	5	6	0	0
530	Zakonske rezerve	0	5	7	0	0
531	Ostale rezerve	0	5	8	0	0
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9	0	11.755.302
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	0	11.755.302
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1	0	0
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	-17.035.124	-21.199.166
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	-9.443.864	-19.831.118
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	-7.591.261	-1.368.049
56	VII - Nerealizovan dobit/gubitak (066+067)	0	6	5	-18.677.411	-18.822.773
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	3.005.718	5.329.758
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-21.683.129	-24.152.531
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	2.235.737	2.235.737
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	7,88	8,29
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	5.556.562	5.556.562
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	5.556.562	5.556.562

Mjesto Cazin

Datum 31.12.2015..g.

Direktor Fonda

Certificirani računovođa

Prilog broj 3

Naziv Fonda:

ZIF FORTUNA FOND dd

Registarski broj Fonda:

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

DUF KAPITAL INVEST doo Mostar

Matični broj društva za upravljanje:

4263011810000

JIB društva za upravljanje:

4263012890007

JIB investicionog Fonda:

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.12.2015.godine

					(iznos u KM)	
Grupa računa	Naziv pozicije	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2		3		4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	234.604	533.305
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	212.533	532.302
701, 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospeljeća	2	0	4	20.190	1.003
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5	0	0
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6	1.880	0
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	1.023.049	459.016
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	302.412	459.016
711	2. Realizovani dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9	0	0
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0	0	0
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1	720.636	0
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	486.643	488.186
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	251.217	268.981
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	39.565	34.463
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5	0	0
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	8.112	8.132
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	4.329	4.329
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	9.600	9.600
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9	0	0
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	173.820	162.681
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	8.362.403	1.872.255
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	4.388.664	1.872.255
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3	0	0
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4	0	0
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5	3.973.739	0
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6	0	0
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	7.591.394	1.368.120
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8	134	71
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9	134	71
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0	0	0
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2	0	0
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3	0	0
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4	0	0
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	7.591.261	1.368.049

	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6	0	0
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7	0	0
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8	0	0
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9	0	0
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0	0	0
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	7.591.261	1.368.049
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	2	4	2	3.924	0
720	1.Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3	3.924	0
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4	0	0
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5	0	0
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6	0	0
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7	0	0
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8	0	0
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9	630.835	1.277.393
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	630.835	1.277.393
621	sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1	0	0
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2	0	0
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3	0	0
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4	0	0
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5	0	0
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6	0	0
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7	626.912	1.277.393
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8	0	0
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	8.218.172	2.645.442
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Mjesto: Cazin

Datum: 31.12.2015..g.

Direktor Fonda

Certificirani računovođa

Prilog broj 3

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

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
 (Izveštaj o tokovima gotovine)
 za period od 01.01. do 31.12.2015. godine

Opis	AOP			Iznos		Indeks
				Tekući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	4.750.018	4.423.117	1,07
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	3.638.475	3.930.648	0,93
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	235.413	492.385	0,48
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	2.134	84	25,40
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5	0	0	
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	873.997	0	
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	5.053.724	4.185.790	1,21
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8	0	0	
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	4.630.564	3.720.198	1,24
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	0	0	
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	267.016	300.815	0,89
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2	0	0	
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	39.565	34.431	1,15
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	4.329	4.329	1,00
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	9.600	9.600	1,00
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	100.516	114.723	0,88
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7	0	0	
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	2.134	1.694	1,26
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9	-303.705	237.327	
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	0	0	
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1	0	0	
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije dionica	4	2	2	0	0	
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3	0	0	
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	0	0	
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	0	0	
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6	0	0	
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7	0	0	
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8	0	0	
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9	0	0	
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	4.750.018	4.423.117	1,07
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	5.053.724	4.185.790	1,21
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	-303.706	237.327	
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	0	0	
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	660.920	423.594	1,56
H. Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5	0	0	
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6	0	0	
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	357.214	660.920	0,54
(434+432-433+435-436)	4	3	8			

Mjesto: Cazin
 Datum, 31.12.2015.

Direktor Fonda

Certificirani računovođa

Prilog broj 4

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za period od 01.01. do 31.12.2015. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	-928.366	-2.153.825
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-7.591.261	-1.368.049
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3	626.912	-1.277.393
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	6.035.983	491.616
5.	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	3	0	5	0	0
6.	Revalorizacije rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6	0	0
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7	0	0
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	3	0	8	0	0
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	3	0	9	0	0
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	-928.366	-2.153.825
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	18.540.799	20.694.624
13.	Na kraju perioda	3	1	3	17.612.433	18.540.799
14.	Broj udjela /dionica Fonda u periodu	3	1	4	2.235.737	2.235.737
15.	Broj udjela /dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	2.235.737	2.235.737
16.	Izdati udjeli /dionice u toku perioda	3	1	6	0	0
17.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3	1	7	0	0
18.	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	2.235.737	2.235.737

Mjesto Cazin
Datum 31.12.2015..g.

Direktor Fonda

Certificirani računovođa

Naziv ZIF-a

ZIF FORTUNA FOND d.d.

*Zabilješke i komentari uprave neophodni za bolje i jasnije
razumjevanje podataka prezentiranih u osnovnim
financijskim izvjestajima*

31.12.2015.

<i>Pozicija na koju se odnosi komentar ili zabilješka</i>	<i>Komentar ili zabilješka</i>
Ulaganja	Ukupna fer vrijednost ulaganja na dan 31.12.2015. godine iznosi 17265362,63 KM
Potraživanja	Ukupna potraživanja na dan 31.12.2015. godine iznose 73066,57 KM, a sastoje se od :-potraživanja po osnovu kamate 63040,49 KM- potraživanja po osnovu datih avansa0 KM - potraživanja za dividende 10026,08 KM
Obveze	Ukupne obveze Fonda na dan 31.12.2015. godine iznose 83.211,00 KM, a sastoje se od obveza: - za poslovne troškove 25.973 KM - obaveze prema Društvu 54.9473 KM - obaveze po osnovu kupovine vrijednosnih papira 0,00 KM.
Neto imovina Fonda	Na dan 31.12.2015. godine iznosi 17612432,36 KM, a po dionici 7,88 KM.
Kapital Fonda	Ukupni kapital Fonda raspoređen je kako slijed: - nominalna vrijendost dionica 53.657.688 KM i - revalorizacijske rezerve -4.129.489,99 KM. Ukupan broj emitiranih dionica: 2.235.737 nominalne vrij 24,00 KM
Neraspoređena dobit i gubitak	Neraspoređeni gubitak na dan 31.12.2015. godine iznosi-17035124,46 KM.
Prihodi	Poslovni prihodi Fonda za period 01.01.-31.12.2015. iznose 234.604 KM, a sastoje se od prihoda dividendi i od kamata po osnovu vrijednosnih papira.
Realizirana dobit	Realizirana dobit od prodaje ulaganja iznosi 302.412 KM nastala prodajom dionica iz portfelja, a realizovani ostali dobiti u iznosu od 720.636,34 KM i predstavljaju naplatu ranije otpisanih ulaganja
Rashodi	Poslovni rashodi Fonda za period 01.01.-31.12.2015. iznose 486.643 KM.
Realizirani gubici	Ukupni realizirani gubici od prodaje ulaganja iznose 8.362.403 KM. 4.388.664 KM je nastalo prodajom dionica iz portfelja, a realizovani ostali gubici u iznosu od 3.973.739 KM predstavljaju otpis ulaganja
Rezultat razdoblja	U razdoblju od 01.01.-31.12.2015. god. ostvaren je realizirani gubitak u iznosu od 7.591.261 KM.

U Cazinu , 31.12.2015. godine

Izvjestaj sastavio/la:

Direktor emitenta:

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2015.g.

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "FORTUNA FOND" d.d., ZIF "FORTUNA FOND" d.d., N. Pozderca 19/II, Cazin	
broj telefona i telefaksa:	037 510 014	
e-mail adresu:		
web:		
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-03	
ime i prezime direktora Fonda;	Mag. Rok Habinc	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Sergej Goriup, predsjednik Marko Konič, član Gregor Razboršek, član	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Jasmina Koldžić, predsjednik Emina Kečanović, član Jasminka Gajić, član	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	<i>Zuko doo Sarajevo, Džemala Bijedića 185 , Sarajevo</i>	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	HYPOT Alpe Adria Bank d.d. Mostar, Kneza Branimira , Mostar	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	HYPOT Alpe Adria Bank d.d. Mostar, Kneza Branimira , Mostar	
broj telefona i telefaksa:		
e-mail adresu:		
web:		
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje br. 03-19-130/00 od 19.09.2000.g.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje br. 05/19-149/00 od 13.10.2000. Rješenje br. 05/1-19-343/10 od 10.11.2011.	
imena i prezimena članova uprave Društva:		
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;		
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko doo Sarajevo, Džemala Bijedića 185 , Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	HYPOT Alpe Adria Bank d.d. Mostar, Kneza Branimira , Mostar	

Naziv fonda :

ZIF FORTUNA FOND dd

PRILOG 2

Registarski broj fonda :

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

Matični broj društva za upravljanje:

JIB društva za upravljanje:

JIB investicionog fonda:

4263012890007

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2015.g.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13,00	14
Ulaganja u dionice emitenta sa sjedištem u F BiH													
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63.457.358	140.373	0,2212	69,93	18,30	2.568.825,90	14,59%	tržišna cijena	-		
2	Bihacka pivovara d.d. Bihać	BIPVR	2.545.370	58.730	2,3073	46,60	5,33	313.030,90	1,78%	procjena	-		
3	Bira d.d. Bihać	BIRBRK4	1.941.077	82.516	4,2510	26,66	2,71	223.618,36	1,27%	procjena	-		
4	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714.977	12.328	1,7243	3,22	1,59	19.601,52	0,11%	procjena	-		
5	BNT Hidraulika d.d. Novi Travnik	BHNTRK1	51.426	12.856	24,9990	170,44	47,18	606.546,08	3,44%	procjena	-		
6	Dubrava d.d. Cazin	DBRCR	122.327	17.016	13,9103	352,61	3,50	59.556,00	0,34%	procjena	-	59.556,00	Neusklađena imovina,
7	E-rgk d.d. Bihać	ERKGRK2	291.677	72.919	24,9999	6,67	2,00	145.838,00	0,83%	procjena	-	145.838,00	Neusklađena imovina,
8	Energoinvest TAT d.d. Sarajevo - u stečaju	ETATRK1	3.913.603	978.397	24,9999	3,12	0,06	58.703,82	0,33%	tržišna cijena	-	58.703,82	Neusklađena imovina,
9	Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	17.657.682	111.507	0,6315	26,86	1,63	181.756,41	1,03%	tržišna cijena	-		
10	Finvest Drvar d.d. Drvar - u stečaju	FINDR	5.406.352	207.094	3,8306	4,83	0,00	0,00	0,00%	procjena	-	0,00	Neusklađena imovina,
11	Grupex dd Velika Kladuša	GRPXRK1	89.877.0000	11.000	12,2389	20,20	19,99	219.890,00	1,25%	procjena	-		
12	HUT Aduna d.d. Bihać	HTADRK1	193.210	15.303	7,9204	373,78	3,00	45.909,00	0,26%	tržišna cijena	-		
13	Ingram d.d. Srebrenik	INGRK2	1.395.690	3.000	0,2149	13,20	11,95	35.850,00	0,20%	tržišna cijena	-		
14	IP Svjetlost d.d. Sarajevo	SVIPR	890.633	22.240	2,4971	12,27	1,10	24.464,00	0,14%	procjena	-		
15	JP Elektroprivreda BIH d.d. Sarajevo	JPESR	31.506.541	74.929	0,2378	107,45	17,61	1.319.289,89	7,49%	tržišna cijena	-		
16	JP HT d.d. Mostar	HTKMR	31.586.325	284.520	0,9008	54,71	7,00	1.991.640,00	11,31%	tržišna cijena	-		
17	Krajinaputevi d.d. Bihać - u stečaju	KRJPRK2	481.924	73.603	15,2727	31,00	11,00	809.633,00	4,60%	tržišna cijena	-	809.633,00	Neusklađena imovina,
18	Magic d.d. Bihać	MGCBR	5.570	1.392	24,9910	691,88	16,77	23.343,84	0,13%	procjena	-	23.343,84	Neusklađena imovina,
19	Polietilenka d.d. Bihać - u stečaju	POETRK2	802.671	11.523	1,4356	16,86	0,00	0,00	0,00%	procjena	-	0,00	Neusklađena imovina,
20	Prevoz radnika Kreka dd Tuzla d.d. Tuzla	PRAKRK3	226.879	22.000	9,6968	7,82	3,86	84.920,00	0,48%	tržišna cijena	-		
21	Rad d.d. Cazin - u stečaju	RADCR	1.013.542	97.655	9,6350	63,18	0,00	0,00	0,00%	procjena	-	0,00	Neusklađena imovina,
22	RMU Kamengrad d.d. Sanski Most-u stečaju	RMUKR	265.635	4.000	1,5058	75,00	0,00	0,00	0,00%	procjena	-	0,00	Neusklađena imovina,
23	Splonum d.d. Sanski Most	SPLNRK1	183.958	2.047	1,1128	239,36	0,00	0,00	0,00%	procjena	-	0,00	Neusklađena imovina,
24	Svjetlostkomerc dd Sarajevo	SVKORRA	16.926	150	0,8862	463,38	479,11	71.866,58	0,41%	tržišna cijena	-		
25	Šipad Bina d.d. Bihać - u stečaju	SBNARK1	202.175	18.877	9,3370	227,79	0,00	0,00	0,00%	procjena	-	0,00	Neusklađena imovina,
26	Union - Inženjering d.d. Bihać	UNINRK2	234.507	20.428	8,7110	217,54	1,71	34.829,74	0,20%	procjena	-	34.829,74	Neusklađena imovina,
27	ZIF Eurofond-1 d.d. Tuzla	EFNFRK1	3.610.331	11.041	0,3058	1,99	0,73	8.059,93	0,05%	tržišna cijena	-	1.167,71	prekoračenje po članu
28	ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930	150.772	3,0602	4,15	4,18	630.181,73	3,58%	tržišna cijena	-	91.300,13	prekoračenje po članu
29	ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253	276.863	6,7921	1,64	1,20	332.235,60	1,89%	tržišna cijena	-	48.133,98	prekoračenje po članu
30	Žitoprerađiva d.d. Bihać - u stečaju	ZPDHR	188.277	14.094	7,4858	517,95	0,00	0,00	0,00%	procjena	-		Neusklađena imovina,
Ukupno u F BiH								9.809.590,30	55,70%				

Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u R Srpskoj

1	Boksit a.d. Milići	BOKS-R-A	17.287.671	18.946	0,1096	0,90	0,70	13.281,15	0,08%	tržišna cijena	-		
2	Čajevac mega ad Banjaluka - prioritetne	CMEGRP	2.500.000	250.000	10,0000	0,56	0,58	145.000,00	0,82%	tržišna cijena	-		
3	Čajevac mega ad Banjaluka - obične dionice	CMEGRA	9.943.425	454.490	1,5537	0,54	0,57	259.059,30	1,47%	tržišna cijena	-		
4	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385.164.196	58.890	0,0153	1,97	0,36	21.294,62	0,12%	tržišna cijena	-		
5	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A	441.955.312	1.150.620	0,2603	0,38	0,29	335.405,73	1,90%	tržišna cijena	-		
6	Nova banka a.d. Banja Luka	NOVB-R-E	85.784.952	74.791	0,0872	1,00	0,50	37.320,71	0,21%	tržišna cijena	-		
7	Semberija PD a.d. Bijeljina	SEMB-R-A	19.929.324	49.792	0,2498	0,42	0,08	3.983,36	0,02%	tržišna cijena	-		
8	Vodovod a.d. Banja Luka	VDBL-R-A	35.434.161	710.000	2,0037	0,67	0,40	284.000,00	1,61%	procjena	-		
9	ZIF BLB - Profit a.d. Banja Luka	BLBP-R-A	1.724.564	70.174	4,0691	29,89	3,15	221.048,10	1,26%	tržišna cijena	-	32.025,24	prekoračenje po članu
10	ZIF Invest Nova Fond a.d. Bijeljina	INVP-R-A	187.191.287	23.085.364	12,3325	0,13	0,04	946.499,92	5,37%	tržišna cijena	-	137.128,00	prekoračenje po članu
11	ZIF Jahorina Koin a.d. Pale	JHKP-R-A	1.969.600	166.109	8,4336	6,37	1,72	285.707,48	1,62%	tržišna cijena	-	41.393,03	prekoračenje po članu

12	ZIF Polara Invest Fond a.d. Banja Luka	PLRP-R-A	1.679.212	302.783	18,0313	4,31	3,81	1.153.603,23	6,55%	tržišna cijena	-	167.132,93	prekoračenje po članu
13	ZIF Privrednik Invest a.d. Banja Luka	PRVP-R-A	1.079.344	237.252	21,9811	2,85	1,53	362.995,56	2,06%	tržišna cijena	-	52.590,45	prekoračenje po članu
14	ZIF UNIOINVEST ad Bijeljina	UNIPRA	2.548.232	300.000	11,7729	1,00	0,41	122.640,00	0,70%	tržišna cijena	-	17.767,97	prekoračenje po članu
Ukupno u R Srpskoj								4.191.839,16	23,80%				
Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u inostranstvu													
Ukupno u inostranstvu													
Ukupno u dionice								14.001.429,46					
Ulaganja u obveznice emitenta sa sjedištem u F BiH													
1	MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	MSHSA	1.039	63	6,06	100,00	102,00	6.426,00	0,04%	procjena	-		
2	MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	MSHSOB	1.039	63	6,06	100,00	103,00	6.489,00	0,04%	procjena	-		
3	MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	MSHSOC	1.039	63	6,06	100,00	103,00	6.489,00	0,04%	procjena	-		
4	MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	MSHSOD	1.033	61	5,91	100,00	103,00	6.283,00	0,04%	procjena	-		
Ukupno u F BiH								25.687,00	0,15%				
Ulaganja u obveznice emitentata sa sjedištem u R Srpskoj													
	-												
	-												
Ukupno u R Srpskoj													
Ulaganja u obveznice emitentata sa sjedištem u inostranstvu													
1	AG dd Ljubljana	AGO1	2.000	495	24,75	1.946,05	1.946,05	963.295,17	5,47%	tržišna cijena			
	-												
Ukupno u inostranstvu													
Ukupno u obveznice								988.982,17					
Ulaganja u udjele OIF iz F BiH													
1	OIF LILIUM BALANCED Sarajevo	-	480.937,4539	22.642,4957	4,71	2,1420	8,4265	190.792,46	1,08%	NVI	-	27.641,83	prekoračenje po članu
2	OIF LILIUM CASH Sarajevo	-	94.968,7685	5.602,7030	5,90	10,7091	10,7429	60.192,64	0,34%	NVI	-	8.720,65	prekoračenje po članu
3	OIF LILIUM GLOBAL Sarajevo	-	1.647.104,5037	113.486,4682	6,89	2,1897	2,1597	245.096,73	1,39%	NVI	-	35.509,38	prekoračenje po članu
Ukupno u F BiH								496.081,83	2,82%				
Ulaganja u udjele OIF iz R Srpske													
	-												
	-												
Ukupno u R Srpskoj													
Ulaganja u udjele OIF iz inostranstva													
1	JULIUS BAER MULTIPARTNER BALKAN TIGER FD B EUR Luxembourg u likvidaciji	JBMB	208.524,315	16.420	7,87	119,3499		815.714,40	4,63%	procjena	-	118.179,92	prekoračenje po članu
2	OIF MONETA Podgorica	-	72.116.220	9.467.572	11,64	0,1003	0,10	963.154,77	5,47%	NVI	-	139.540,94	prekoračenje po članu
Ukupno u inostranstvu								1.778.869,17	10,10%				
Ukupno u udjele OIF-ova													
Ulaganja u ----- u F BiH													
	-												
	-												
Ukupno u F BiH													
Ulaganja u -----u R Srpskoj													
	-												
	-												
Ukupno u R Srpskoj													
Ulaganja u ----- u inostranstvu													
	-												
	-												
Ukupno u inostranstvu													
Ukupno u													
Ukupna vrijednost ulaganja fonda								17.265.362,63	98,03%				

Naziv fonda : ZIF FORTUNA FOND dd
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-03
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda: 4263012890007

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA 01.01.-31.12.2015. godine

Mjesec	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
januar	846.566,05	17.564.323,19	81.245,02	0,00	18.492.134,25	27.932,33	3.497,34	25.514,09	0,00	56.943,76	18.435.190,49	2.235.737	8,25
februar	830.977,72	17.096.727,55	53.668,34	0,00	17.981.373,61	36.003,65	5.455,15	8.103,92	0,00	49.562,71	17.931.810,89	2.235.737	8,02
mart	663.370,75	16.896.271,56	7.522,78	0,00	17.567.165,10	17.016,05	2.844,17	4.333,49	0,00	24.193,71	17.542.971,39	2.235.737	7,85
april	680.457,64	16.597.670,84	102.349,50	0,00	17.380.477,98	10.681,31	1.878,09	1.931,43	0,00	14.490,83	17.365.987,14	2.235.737	7,77
maj	1.619.476,96	15.601.591,78	110.525,83	0,00	17.331.594,56	5.947,99	3.703,49	10.758,51	0,00	20.409,99	17.311.184,57	2.235.737	7,74
jun	2.331.045,28	14.778.428,16	117.170,90	0,00	17.226.644,33	2.872,86	2.201,35	7.532,96	0,00	12.607,17	17.214.037,16	2.235.737	7,85
jul	2.431.736,38	14.831.048,43	178.785,62	0,00	17.441.570,44	13.469,41	2.833,92	5.939,24	0,00	22.242,57	17.419.327,86	2.235.737	7,79
august	2.605.970,09	15.003.650,90	69.893,73	0,00	17.679.514,72	12.877,27	2.346,68	4.183,53	0,00	19.407,48	17.660.107,24	2.235.737	7,90
septembar	2.521.084,21	15.313.449,70	318.705,01	0,00	18.153.238,93	5.678,25	2.147,98	2.720,40	0,00	10.546,64	18.142.692,29	2.235.737	8,11
oktobar	764.909,81	17.279.587,27	197.875,30	0,00	18.242.372,38	0,00	2.376,89	10.377,66	0,00	12.754,55	18.229.617,83	2.235.737	8,15
novembar	346.142,14	17.064.456,09	83.504,16	0,00	17.494.102,39	0,00	2.919,06	11.443,23	0,00	14.362,29	17.479.740,10	2.235.737	7,82
decembar	346.031,60	17.183.623,19	77.987,05	0,00	17.607.641,84	0,00	14.494,88	47.591,41	0,00	62.086,29	17.545.555,56	2.235.737	7,85
Ukupno													
Prosijek	1.332.314,05	16.267.569,06	116.602,77	0,00	17.716.485,88	11.039,93	3.891,58	11.702,49	0,00	26.634,00	17.689.851,88	2.235.737	7,92

Napomena: unešeni podaci predstavljaju prosječne vrijednosti mjeseca za koji se unosi

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

ZIF FORTUNA FOND dd
 ZJP-031-03

 4263012890007

PRILOG 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2015.g.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	14.001.429,46	79,12
2.	Obveznice	988.982,17	5,59
3.	Ostali vrijednosni papiri	2.274.951,00	12,86
4.	Depoziti i plasmani	0	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	357.213,70	2,02
6.	Nekretnine	0	0,00
7.	Ostala imovina	73.066,57	0,41
I	UKUPNA IMOVINA	17.695.642,90	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	83.210,54	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	17.612.432,36	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	2.235.737	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	7,88	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA	4,73	

Naziv fonda :	ZIF FORTUNA FOND dd
Registarski broj fonda :	ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje:	
Matični broj društva za upravljanje:	
JIB društva za upravljanje:	
JIB investicionog fonda:	4263012890007

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

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2013	2012	2011
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	7,74	8,29	9,26	9,18	9,94
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	8,26	9,54	9,94	10,03	12,69
Najniža cijena	4,38	4,43	4,02	3,30	3,80
Najviša cijena	5,00	6,00	6,60	4,20	4,30
Prosječna cijena	4,66	4,96	4,97	3,74	4,00

Naziv fonda :

ZIF FORTUNA FOND dd

Registarski broj fonda :

ZJP-031-03

Naziv društva za upravljanje:

Matični broj društva za upravljanje:

JIB društva za upravljanje:

JIB investicionog fonda:

4263012890007

PRILOG 4

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU 01.01.-31.12.2015.g.**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	251.216,70	51,62
Naknada Registru	11.490,65	2,36
Naknada depozitaru	9.600,00	1,97
Naknada za reviziju	4.329,00	0,89
Naknada za računovodstvo	29.374,00	6,04
Naknada berzi	11.400,00	2,34
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	39.564,81	8,13
Troškovi servisiranja dioničara	2.206,62	0,45
Naknade i troškovi nadzornog odbora	6.659,76	1,37
Naknade i troškovi direktora fonda	94.049,78	19,33
Ostali troškovi	26.751,72	5,50
Ukupno troškovi:	486.643,04	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	17.689.851,88	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,75%	

I

Naziv fonda : ZIF FORTUNA FOND dd
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-03
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJA SA ULAGANJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA 01.01.-31.12.2015.g.

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost	% učešća u NVI	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost	% učešća u NVI
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	0,70	2,05	252.594,85	1,36%	-	-	-	11.710	2,00	23.420,00	0,63	1,63	181.756,41	1,03%
Grupex dd Velika Kladuša	GRPXK1	-	-	-	-	11.000	20,12	221.323,00	-	-	-	12,24	19,99	219.890,00	1,25%
ZIF Privrednik a.d. Banjaluka	PRVP	4,90	1,01	53.379,51	0,29%	184.401	1,50	276.926,78	-	-	-	21,98	1,53	362995,56	2,06%
ZIF Polara invest fond a.d. Banja	PLRP	4,52	3,85	291.809,12	1,57%	226.951	4,14	938.582,34	-	-	-	18,03	3,81	1.153.603,23	6,55%
ZIF Prevent invest d.d. Sarajevo	PVNF	0,91	3,90	71.498,70	0,39%	-	-	-	18.333	3,71	67.987,30	-	-	-	-
Hidroelektrane na Drini a.d. Više	HEDR	0,27	0,37	433.581,17	2,34%	-	-	-	21.221	0,37	7.851,77	0,26	0,29	335.405,73	1,90%
ZIF Eurofond -1 dd Tuzla	EFNF	0,44	2,09	33.525,69	0,18%	-	-	-	5.000	2,17	10.850,00	0,31	0,73	8.059,93	0,05%
Sarajevska pivara dd Sarajevo	SRPV	0,11	4,86	11.542,50	0,06%	-	-	-	2.375	4,86	11.545,92	-	-	-	-
Sgkb lux-danube tiger eur-b Luxe	HYPO	0,75	394,04	488.216,89	2,63%	-	-	-	1.239	393,38	487.392,97	-	-	-	-
Čajevac mega a.d. Banjaluka	CMEG-R-A	-	-	-	-	454.490	0,56	254.239,27	-	-	-	1,55	0,57	259.059,30	1,47%
ZIF Herbos fond dd Mostar	HRBF	3,42	5,00	487.830,00	2,63%	28.243	5,00	141.215,00	125.809	5,19	652.658,26	-	-	-	-
ZIF Jahorina koin a.d. Pale	JHKP	8,22	1,68	272.129,76	1,47%	4.127	1,70	7.015,90	-	-	-	8,43	1,72	285.707,48	1,62%
Svjetlostkomerc dd Sarajevo	SVKOR	-	-	-	-	150	463,38	69.507,65	-	-	-	0,89	479,11	71.866,58	0,41%
BIMES dd Bihać	BMES	6,09	0,00	0,00	0,00%	-	-	-	2.754	0,10	275,40	-	-	-	-
BOSNA dd Cazin - u stečaju	BOCZ	7,44	0,00	0,00	0,00%	-	-	-	38.799	0,10	3.879,90	-	-	-	-
DI SANICA dd Sanica - u stečaju	SANC	4,62	0,00	0,00	0,00%	-	-	-	19.695	0,10	1.969,50	-	-	-	-
SEHA-SANA dd Sanski Most	SHSS	15,63	0,00	0,00	0,00%	-	-	-	22.651	0,17	3.850,67	-	-	-	-
KRKA d. d. Novo mesto, R. Slov	KRKG	0,0059	116,57	245.374,52	1,32%	-	-	-	2.105	133,01	279.982,54	-	-	-	-
LUKA KOPER d.d. Koper, R. Slo	LKPG	0,0036	44,01	22.003,09	0,12%	-	-	-	500	50,71	25.352,64	-	-	-	-
JP Elektroprivreda HZHB dd Mo	JPEMR	0,45	32,80	1.089.353,60	5,88%	-	-	-	33.212	35,69	1.185.203,50	-	-	-	-
OIF LILIUM BALANCED Saraje	-	1,62	9,12	54.119,89	0,29%	16.707,45	8,38	140.000,00	-	-	-	5,22	8,43	190.792,46	1,08%
OIF LILIUM CASH Sarajevo	-	-	-	-	-	5.602,70	10,71	60.000,00	-	-	-	5,99	10,74	60.192,64	0,34%
SANITEKS dd Velika Kladuša	STVK	4,65	3,90	83.822,70	0,45%	-	-	-	21.493	13,88	298.277,00	-	-	-	-
FDS dd Sarajevo	FDSS	0,08	42,50	42.500,00	0,23%	-	-	-	1.000	44,00	44.000,00	-	-	-	-
ZIF INVEST NOVA ad Bijeljina	INVP-R-A	11,06	0,05	931.675,86	5,03%	2.381.456	0,04	100.021,15	-	-	-	12,33	0,04	946.499,92	5,37%
MANN+HUMMEL dd Tešanj	UNFTRK2	3,46	11,01	207.428,40	1,12%	-	-	-	18.840	30,00	565.200,00	-	-	-	-
AG dd Ljubljana - obveznice, Slo	AGO1	-	-	-	-	495	1.954,72	967.588,27	-	-	-	24,75	1.946,05	963.295,17	5,47%
ZIF UNIOINVEST ad Bijeljina	UNIP	-	-	-	-	300.000	1,00	300.000,00	-	-	-	11,77	0,41	122.640,00	0,70%
OIF MONETA Podgorica	MONE	-	-	-	-	9.467.572	0,10	950.000,00	-	-	-	13,13	0,10	963.154,77	5,47%
Ukupno:								4.426.419,36			3.669.697,37				

Naziv fonda : ZIF FORTUNA FOND dd
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-03
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda: 4263012890007

PRILOG 5a

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

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
AW Broker doo Sarajevo	2.435.690,45	32,10%	14.674,12	0,60%
Nova banka- Broker nova Banjaluka	1.583.372,34	20,87%	7.916,85	0,50%
Hypo alpe adri bank - banka skrbnik*	1.756.023,32	23,14%	3.932,19	0,22%
Moja banka dd Sarajevo	863.477,00	11,38%	4.755,22	0,55%
OIF Moneta Podgorica **	950.000,00	12,52%	7.600,00	0,80%
Ukupno	7.588.563,11	100,00%	38.878,38	

* kupovina VP u inostranstvu

** ulazna naknada, kupovina VP upisom udjela

Naziv fonda :

Registarski broj fonda :

Naziv društva za upravljanje:

Matični broj društva za upravljanje:

JIB društva za upravljanje:

JIB investicionog fonda:

ZIF FORTUNA FOND dd

ZJP-031-03

4263012890007

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.-31.12.2015.g.

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	18.540.798,97	20.694.624,08
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.235.737	2.235.737
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	8,29	9,26
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	17.612.432,36	18.540.798,97
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.235.737	2.235.737
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	7,88	8,29
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,02751	0,02406
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	-0,42913	-0,06743
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0	0
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-0,0501	-0,1041

Naziv fonda : ZIF FORTUNA FOND dd
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-03
 Naziv društva za
 Matični broj društva za
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.-31.12.2015.g.

PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	140.373	1,24	173.842,95
JP Elektroprivreda BIH d.d	JPESR	74.929	0,08	6.082,36
Bihaćka pivovara d.d. Biha	BIPVR	58.730	0,22	12.690,30
Boksit a.d. Milići	BOKS-R-A	18.946	0,02	328,78
FDS dd Sarajevo	FDSR	993	2,9000	2.879,70
Hidroelektrane na Drini ad	HEDRA	1.150.620	0,0078	8.929,97
Nova banka ad Banjaluka	NOVB-R-E	67.779	0,10	7.012,00
Hidroelektrane na Trebišnj	HETRA	58.890	0,013	767,33
			Ukupno:	212.533,39

* - dividenda isplaćena u dionicama

**Izvješće o poslovanju
ZIF-a Fortuna Fond d.d. Cazin
za razdoblje od 01.01.-31.12.2015. godine**

I Stanje na tržištu Sarajevske i Banjalučke burze

SARAJEVSKA BURZA VRIJEDNOSNIH PAPIRA

U 2015. godini na Sarajevskoj berzi-burzi ostvaren je ukupan promet od 1.219.583.580,59 KM, što čini 68,57% od ukupnog prometa koji je ostvaren na BH berzama. U sklopu 7.015 transakcija prometovano je 35.718.506 vrijednosnih papira.

Koristeći infrastrukturu Sarajevske berze – burze u ovoj godini uspješno su okončane 24 javne ponude, u ukupnom iznosu od 615.302.962,73 KM.

Na Kotaciji privrednih društava ostvaren je promet u iznosu od 2.275.398,39 KM ili 0,62% od ukupno ostvarenog redovnog prometa. Na ovom segmentu tržišta prometovano je ukupno 215.224 dionice. Najveći promet na Kotaciji privrednih društava ostvaren je dionicama emitenta "Bosnalijek" d.d. Sarajevo u iznosu od 2.274.453,65 KM, uz godišnji porast kursa od 3,07%. Dionicama emitenta "Klas" d.d. Sarajevo trgovalo se na ovom segmentu tržišta do dana 22. 10. 2015. godine i ostvaren je promet od 944,74 KM; vrijednost dionica pala je za 5,32%.

Na Kotaciji fondova, promet ostvaren u ovoj godini iznosio je 22.520.720,82 KM ili 6,18% od ukupno ostvarenog redovnog prometa. Najveći promet na Kotaciji fondova ostvaren je dionicama emitenta ZIF "Herbos fond" d.d. Mostar iznosu od 6.275.843,13 KM, uz godišnji pad kursa od 20,00%. Na drugom mjestu po prometu nalazi se ZIF "Prof Plus" d.d. Sarajevo sa ostvarenim prometom od 5.746.059,50 KM i porastom vrijednosti dionica od 20,28%. Dionicama emitenta ZIF "MI Group" d.d. Sarajevo, koje su u ovoj godini doživjele porast vrijednosti od 1,95%, trgovano je u obimu od 3.866.817,73 KM. Na ovom segmentu tržišta prometovano je ukupno 5.580.059 dionica.

Na Kotaciji obveznica, promet ostvaren u 2015. godini iznosio je 17.466.245,69 KM ili 4,79% od ukupno ostvarenog redovnog prometa; od toga se obveznicama ratnih potraživanja Federacije BiH trgovalo u iznosu od 11.099.813,76 KM, dok je obveznicama stare devizne štednje FBiH ostvaren ukupan promet u iznosu od 6.366.431,93 KM. Na ovom segmentu tržišta, u sklopu 1.292 transakcije prometovano je 19.651.262 obveznica.

Promet na Slobodnom tržištu- ST1 iznosio je 35.783.479,67 KM ili 9,81% od ukupno ostvarenog redovnog prometa. Najveći promet u ovoj godini ostvaren je sa dionicama emitenta JP "Elektroprivreda HZHB" d.d. Mostar u iznosu od 7.903.864,86 KM. Na drugom mjestu po ostvarenom prometu nalazi se emitent "Bor banka" d.d. Sarajevo sa iznosom od 3.664.013,90 KM. Treće mjesto zauzima "BH Telecom" d.d. Sarajevo sa prometom od 3.223.738,77 KM.

Promet na Slobodnom tržištu- ST2 iznosio je 281.397.697,57 KM ili 77,16% od ukupno ostvarenog redovnog prometa. Najveći promet u ovoj godini ostvaren je sa dionicama "UniCredit bank" d.d. u iznosu od 227.800.904,13 KM. Na drugom mjestu po ostvarenom prometu nalazi se Ziraat bank d.d. sa iznosom od 24.318.720,00 KM. Treće mjesto zauzima "Unis" d.d. Sarajevo sa prometom od 3.566.392,02 KM. Na ovom segmentu tržišta prometovano je ukupno 443.7458 dionica.

Promet na Slobodnom tržištu- ST3 iznosio je 1.881.956,59 KM. Najveći promet ostvaren je dionicama emitenta "Aluminij" d.d. Mostar u iznosu od 406.771,00 KM.

Ukupan godišnji promet na Tržištu za emitente u stečaju iznosio je 262.422,74 KM.

U ovoj godini održano je 16 aukcija putem Berze u ukupnoj vrijednosti od 6.594.041,73 KM.

U 2015. godini na Sarajevskoj berzi bilo je prijavljeno 122 vanberzanske transakcije i 11 paketa dionica u ukupnoj vrijednosti od 232.998.155,29 KM.

Kod indeksa investicijskih fondova BIFX-a, u ovoj godini, zabilježen je pad vrijednosti od 2,46%. Pad je zabilježen i kod indeksa SASX-10 od 2,20% u odnosu na prethodnu godinu. Vrijednost indeksa Primarnog Slobodnog tržišta SASX-30 porasla je za 8,47% u odnosu na prethodnu godinu.

Indeksi i tržišna kapitalizacija	Zadnji dan prethodnog perioda	Zadnji dan perioda	% Promjena
Tržišna kapitalizacija	4.486.729.537,91 KM	5.691.563.507,72 KM	26,86%
BIFX	1.480,01	1.443,64	-2,46%
SASX-10	714,78	699,04	-2,20%
SASX-30	927,09	1.005,62	8,47%

BANJALUČKA BERZA VRIJEDNOSNIH PAPIRA

U 2015. godini na Banjalučkoj burzi ostvaren je ukupan promet od 560.606.603,00 KM U sklopu 17.006 transakcija.

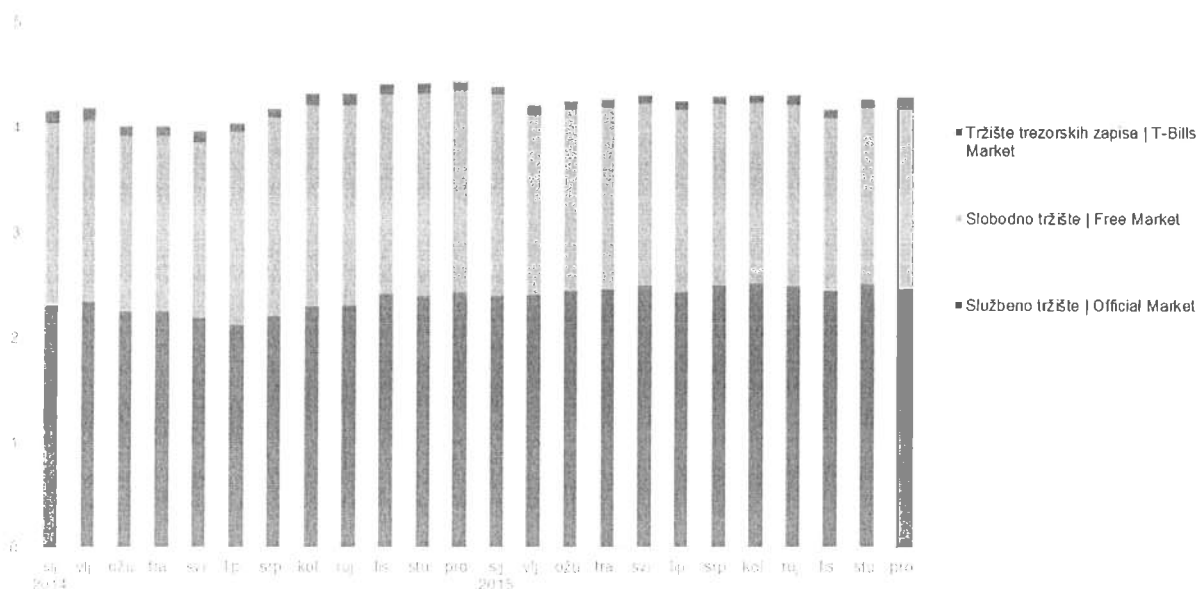
Na Kotaciji kompanija je ostvaren promet u iznosu od 59.255.381,00 KM. Najveći promet na Kotaciji kompanija ostvaren je dionicama emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka u iznosu od 9.593.871,00 KM.

Na Kotaciji fondova promet ostvaren u prvom polugodištu iznosio je 25.489.982,00 KM. Najveći promet na Kotaciji fondova ostvaren je dionicama ZIF Kristal invest fond a.d. Banja Luka u iznosu od 1.848.017,00 KM

Na Kotaciji obveznica, promet ostvaren u prvom polugodištu iznosio je 290.747.937,00 KM. Najveći promet na Kotaciji obveznica ostvaren je obveznicama republika Srpska izmirenje ratne štete 3 u iznosu od 8.086.014,00 KM

Burzovni indeks Republike Srpske BIRS je zabilježio pad vrijednosti od 8,64 %. Vrijednost indeksa FIRS je porasla i to za 8,84% u odnosu na prethodni period. Vrijednost Indeksa poduzeća iz sistema Elektroprivrede RS takođe je zabilježila pad vrijednosti od 21,87 %. Indeks obveznica Republike Srpske je porastao i to 19,10% na godišnjoj razini:

Indeksi BLSE	31.12.2014	31.12.2015	Godišnja promjena % 1Y
BIRS	721,30	658,99	-8,64%
FIRS	1.778,55	1.935,82	8,84%
ERS10	600,24	468,94	-21,87%
ORS	1.738,59	2.070,59	19,10%



II Aktivnosti u upravljanju Fortuna Fond d.d. Cazin

Od dana 01.01.2015. godine do 10.12.2015. godine Fondom je upravljao DUF KAPITAL INVEST d.o.o. Cazin kojem je Komisija za vrijednosne papire FBiH trajno oduzela dozvolu za rad Rješenjem broj: 06/1-49-2739-3/15 od 10.12.2015. godine (Rješenje Komisije) i zabranila raspolaganje imovinom Fonda. Navedenim Rješenjem u dispozitivu naloženo je banci depozitaru Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar, da odmah, a najkasnije do zaključenja ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, preuzme obavljanje poslova upravljanja Fondom u skladu sa članom 71. stav 2) Zakona o investicijskim fondovima. Dok upravlja Fondom, Depozitar ima jednaka ovlaštenja i odgovornosti kao i društvo za upravljanje, osim prava na obavljanje transakcija dionicama iz portfelja Fonda. Fond i depozitar kao Upravljač zaključili su Ugovor o obavljanju poslova upravljanja fondom ZIF Fortuna Fond broj 07 od 15.01.2016. godine a vrijedi od 10.12.2015. godine u skladu sa gore spomenutim Rješenjem Komisije. Upravljač Fonda od dana 11.03.2016. godine je DUF Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar, a na osnovu Rješenja Komisije za vri. papire F BiH broj: 05/1-19-73/16 od 11.03.2016.g..

Neto imovina fonda u 2015. godini je imala pad u odnosu na prethodnu poslovnu godinu, s tim u vezi Uprava DUF-a smatra da je ostvareni posljedica upravljanja DUF Kapital invest doo.

Na početku 2016. godine su postavljeni osnovni investicioni ciljevi fonda, a realizacija istih je zavisi od stanja na domaćim finansijskim tržištima. Uprava DUF-a će provoditi aktivnost u 2016 godini, kako bi došlo do porasta vrijednosti neto imovine fonda, u odnosu na isti period prethodne godine. Aktivnosti će također biti usmjerene na usuglašavanju portfelja Fonda sa zakonskim okvirom, kako Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima tako i Zakonom o IF. Imovina društva koja se mora uskladiti odnosi se na tvrtke: Dubrava dd Cazin, E- RKG dd Bihać, Energoinvest - TAT dd Sarajevo - u stečaju, Krajina putevi dd Bihać - u stečaju, Magic dd Bihać, Polietilenka dd Bihać - u stečaju, Rad dd Cazin - u stečaju, RMU Kamengrad dd

Sanski Most - u stečaju, Šipad – bina dd Bihać - u stečaju, Splonum dd Sanski Most, Union-inženjering dd Bihać, Žitoprerada dd Bihać - u stečaju, Julius baer multipartner balkan tiger fd b EUR Luxembourg u likvidaciji, Amratex d.d. Bosanska Krupa, Auto Comerc d.o.o. Bihać, HUTP Kladušnica d.d. V.Kladuša, Stolački Podrum d.o.o. Stolac, ŠIP Una d.d. Bosanska Krupa i Medic d.o.o Cazin, Hotel Sanus doo Sanski Most. Predmet prodaje će biti i ulaganje u Zatvorene/ otvorene investicione Fondove, a radi usklađenja ulaganja shodno članu 76 Zakona o investicionim fondovima F BiH. Nadalje je potrebno do 30.09.2016.g. kod emitenta Julius baer multipartner balkan tiger fd b eur Luxembourg - u likvidaciji, izvršiti konačnu naplatu potraživanja iz likvidacije, a radi usaglašavanja po uslovima iz Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima.

U nastavku su godišnji izvještaji emitenata za 2014. godinu:

Naziv emitenta	Vlasnički broj dionica/ udjela	Ukupni prihodi 31.12.2014.	Ukupni rashodi 31.12.2014.	Dobit/ Gubitak 31.12.2014.
BH TELECOM DD SARAJEVO	140.373	576.826.503	498.285.383	78.541.120
BIHAĆKA PIVOVARA DD BIHAĆ	58.730	12.011.000	11.992.000	19.000
BIRA D.D. BIHAĆ	82.516	9.758.882	13.534.702	-3.775.820
BITUMENKA DD SARAJEVO	12.328	3.211.024	3.688.192	-477.168
BNT HIDRAULIKA D.D. NOVI TRAVNIK	12.856	3.202.122	4.148.729	-946.607
DUBRAVA D.D. CAZIN	17.016	n/a	n/a	n/a
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	111.507	266.818.078	266.670.952	147.126
ENERGOINVEST TAT D.D. SARAJEVO - U STEČAJU	978.397	n/a	n/a	n/a
E-RKG D.D. BIHAĆ	72.919	n/a	n/a	n/a
FINVEST DRVAR D.D. DRVAR - U STEČAJU	111.507	n/a	n/a	n/a
GRUPEX DD VELIKA KLADUŠA	11.000	4.364.405	3.797.878	566.527
HUT ADUNA D.D. BIHAĆ	15.303	1.324.323	1.646.353	-322.030
INGRAM D.D. SREBRENİK	3.000	12.825.827	12.694.652	131.175
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	22.240	1.122.241	1.090.242	31.999
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	74.929	977.274.647	974.039.887	3.234.760
JP HT d.d. MOSTAR	284.520	232.837.894	224.559.711	8.278.183
KRAJINAPUTEVI D.D. BIHAĆ - U STEČAJU	73.603	n/a	n/a	n/a
MAGIC D.D. BIHAĆ	1.392	n/a	n/a	n/a
POLIETILENKA D.D. BIHAĆ - U STEČAJU	11.523	n/a	n/a	n/a
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA D.D. TUZLA	22.000	36.305	142.804	-106.499
RAD D.D. CAZIN - U STEČAJU	97.655	n/a	n/a	n/a
RMU KAMENGRAD D.D. SANSKI MOST-U STEČAJU	4.000	n/a	n/a	n/a
SPLONUM D.D. SANSKI MOST	2.047	n/a	n/a	n/a
SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	150	5.669.690	5.613.838	55.852
ŠIPAD BINA D.D. BIHAĆ - U STEČAJU	18.877	n/a	n/a	n/a
UNION - INŽENJERING D.D. BIHAĆ	20.428	n/a	n/a	n/a
ZIF EUROFOND-1 D.D. TUZLA	11.041	86.378	1.053.150	-966.772
ZIF MI GROUP D.D. SARAJEVO	150.772	1.048.141	2.251.470	-1.203.329
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	276.863	1.336.003	7.953.569	-6.617.566
ŽITOPRERADA D.D. BIHAĆ - U STEČAJU	14.094	n/a	n/a	n/a

Izvješće o poslovanju ZIF-a Fortuna Fond d.d. Cazin s 31.12.2015. godine

BOKSIT A.D. MILIĆI	18.946	44.156.792	42.123.768	2.033.024
ČAJEVAC MEGA AD BANJALUKA - obične dionice	454.490	2.760.126	2.746.261	13.865
ČAJEVAC MEGA AD BANJALUKA - prioritetne dionice	250.000	2.760.126	2.746.261	13.865
HIDROELEKTRANE NA DRINI A.D. VIŠEGRAD	1.150.620	36.396.582	32.213.634	4.182.948
HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI A.D. TREBINJE	58.890	64.888.063	58.097.537	6.790.526
NOVA BANKA A.D. BANJA LUKA	74.791	79.524.000	68.098.000	11.426.000
SEMBERIJA PD A.D. BIJE LJINA	49.792	n/a	n/a	n/a
VODOVOD A.D. BANJA LUKA	710.000	17.317.838	17.288.996	28.842
ZIF BLB - PROFIT A.D. BANJA LUKA	70.174	341.396	1.477.843	-1.136.447
ZIF INVEST NOVA FOND A.D. BIJE LJINA	23.085.364	975.182	9.198.563	-8.223.381
ZIF JAHORINA KOIN A.D. PALE	166.109	336.741	4.810.916	-4.474.175
ZIF POLARA INVEST FOND A.D. BANJA LUKA	302.783	815.812	2.278.751	-1.462.939
ZIF PRIVREDNIK INVEST A.D. BANJA LUKA	237.252	286.114	679.704	-393.590
ZIF UNIOINVEST AD BIJE LJINA	300.000	87.521	67.547	19.974
MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	63	488.085	482.501	5.584
MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	63	488.085	482.501	5.584
MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	63	488.085	482.501	5.584
MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	61	488.085	482.501	5.584
AG dd LJUBLJANA - obveznice	495	116.815.518	109.917.196	6.898.322
OIF LILIUM BALANCED	22.642,50	78.496	102.265	-23.769
OIF LILIUM CASH	5.602,70	28.467	10.414	18.053
OIF LILIUM GLOBAL	113.486,47	74.853	87.532	-12.679
JULIUS BAER MULTIPARTNER BALKAN TIGER FD B EUR Luxembourg u likvidaciji	16.420	n/a	n/a	n/a
OIF MONETA Podgorica	9.467.572	380.661	281.923	98.738

Zbirni pregled poslovanja poduzeća u sastavu ZIF Fortuna fond d.d. Cazin:

- U portfelju ZIF Fortuna fond d.d. 20 tvrtki je poslovalo s pozitivnim rezultatom i ukupna dobit tih poduzeća u 2014. godini iznosi 122.521.618,00 KM. Od toga je 1 tvrtka iz telekom djelatnosti (BH Telecom d.d. Sarajevo,) ostvarilo dobit od 78.541.120 ili 64,10% ukupne dobiti poduzeća iz portfelja ZIF Fortuna fond d.d..
- U portfelju ZIF Fortuna fond d.d. 34 tvrtki je poslovalo s negativnim rezultatom i ukupni gubitak tih poduzeća u 2014. godini iznosi -30.142.771 KM. Od toga tri fonda (ZIF Invest nova fond a.d. Bijeljina , ZIF Naprijed dd Sarajevo i ZIF Jahorina koin a.d. Pale) imaju ukupno gubitak od 19.315.122,00 KM što čini 64,07 % ukupnog gubitka tvrtki iz portfelja.
- U portfelju ZIF Fortuna fond d.d. 15 tvrtki nisu objavile poslovne rezultate za 2014. godinu.
- Ukupno 8 tvrtki iz portfelja ZIF Fortuna fond d.d. su djelila dividendu iz poslovnih rezultata u 2014. godini. Iznos primljenih dividendi je 212.533,39 KM od čega dividenda od BH Telecoma d.d. Sarajevo čini 81,79% od ukupno primljenih dividendi. Dividendu za 2015. godinu očekujemo od sedam tvrtki iz portfelja

U nastavku dajemo pregled izvršenih kupovnih i prodajnih transakcija za portfelj Fonda u periodu 01.01.-31.12.2015 godine:

Izvršje o poslovanju ZIF-a Fortuna Fond d.d. Cazin s 31.12.2015. godine

R.br.	Emitent	Nominalna vrijednost dionice	Transakcije u razdoblju 01.01.-31.12.2015. godine			
			Broj kupljenih dionica	Kupovna vrijednost dionica (KM)	Broj prodanih dionica	Prodajna vrijednost dionica (KM)
1	Svjetlostkomerc dd Sarajevo	817,00	150	69.507,65	-	-
2	AG dd Ljubljana - obveznice, Slovenija	1.955,83	495	967.588,27	-	-
3	ZIF Jahorina koin a.d. Pale	60,00	4.127	7.015,90	-	-
4	OIF LILIUM CASH Sarajevo	-	5.603	60.000,00	-	-
5	Grupex dd Velika Kladuša	96,80	11.000	221.323,00	-	-
6	OIF LILIUM BALANCED Sarajevo	-	16.707	140.000,00	-	-
7	ZIF Herbos fond dd Mostar	24,10	28.243	141.215,00	125.809	652.658,26
8	ZIF Privrednik a.d. Banjaluka	47,00	184.401	276.926,78	-	-
9	ZIF Polara invest fond a.d. Banja luka	56,00	226.951	938.582,34	-	-
10	ZIF UNIOINVEST ad Bijeljina	1,00	300.000	300.000,00	-	-
11	Čajevac mega a.d. Banjaluka	1,00	454.490	254.239,27	-	-
12	ZIF INVEST NOVA ad Bijeljina	1,00	2.381.456	100.021,15	-	-
13	OIF MONETA Podgorica	-	9.467.572	950.000,00	-	-
14	BIMES dd Bihać	10,00	-	-	2.754	275,40
15	BOSNA dd Cazin - u stečaju	10,00	-	-	38.799	3.879,90
16	DI SANICA dd Sanica - u stečaju	10,00	-	-	19.695	1.969,50
17	Energoinvest d.d. Sarajevo	12,50	-	-	11.710	23.420,00
18	FDS dd Sarajevo	100,00	-	-	1.000	44.000,00
19	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	1,00	-	-	21.221	7.851,77
20	JP Elektroprivreda HZHB dd Mostar	100,00	-	-	33.212	1.185.203,50
21	KRKA d. d. Novo mesto, R. Slovenija	-	-	-	2.105	279.982,54
22	LUKA KOPER d.d. Koper, R. Slovenija	-	-	-	500	25.352,64
23	MANN+HUMMEL dd Tešanj	28,00	-	-	18840	565.200,00
24	SANITEKS dd Velika Kladuša	55,20	-	-	21.493	298.277,00
25	Sarajevska pivara dd Sarajevo	15,00	-	-	2.375	11.545,92
26	SEHA-SANA dd Sanski Most	100,00	-	-	22.651	3.850,67
27	Sgkb lux-danube tiger eur- b Luxembourg	-	-	-	1.239	487.392,97

Izvješće o poslovanju ZIF-a Fortuna Fond d.d. Cazin s 31.12.2015. godine

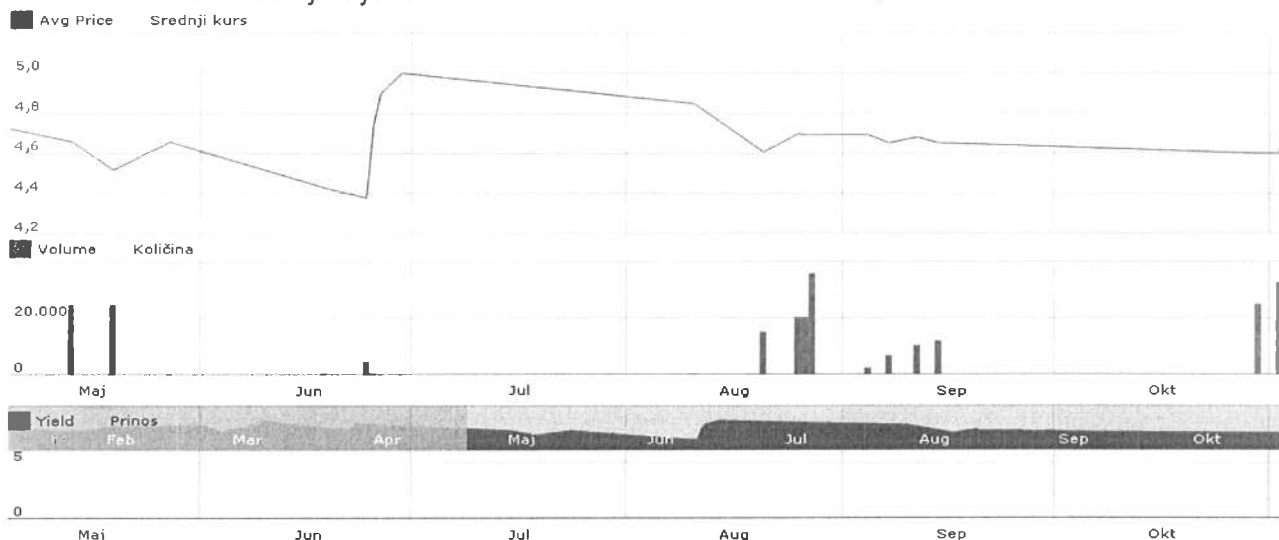
28	ZIF Eurofond -1 dd Tuzla	10,00	-	-	5.000	10.850,00
29	ZIF Prevent invest d.d. Sarajevo	39,45	-	-	18.333	67.987,30
Ukupno:				4.426.419,36		3.669.697,37

III Stanje i kretanje trgovine dionicama i dioničara Fonda

Vezano za promet dionicama Fonda na tržištu Sarajevske burze primjećujemo da i dalje traju aktivnosti kupovine od strane nekoliko investitora a najznačajniji paket dionica je kod dioničara Unicredit bank dd Mostar- skrbnički račun koji s 31.12.2015. posjeduje 13,6792% dionica Fonda. Ukupno je prometovano 370.276 dionica Fonda po prosječnoj cijeni od 4,63 KM/dionici ili ukupan promet dionicama Fonda je iznosio 1.726.341,55 KM ili u tablici kako slijedi:

Redni broj	Po mjesecima 2015.	Broj prometovanih dionica	Ostvareni promet (u KM)	Prosječna cijena trgovanja
1.	Sječanj	45.000	213.750,00	4,75
2.	Veljača	35.429	166.024,00	4,68
3.	Ožujak	25.812	119.976	4,64
4.	Travanj	25.199	119.724	4,75
5.	Svibanj	49.858	228.873	4,59
6.	Lipanj	5.356	23.638,00	4,41
7.	Srpanj	0	0	0,00
8.	Kolovoz	90.622	424.056,00	4,67
9.	Rujan	30.000	139.860,55	4,66
10.	Listopad	25.000	115.000,00	4,60
11.	Studenj	38.000	175.440,00	4,61
12.	Prosinac	0	0	0,00
UKUPNO		370.276	1.726.341,55	4,63

Grafikon: Prikaz kretanja cijene dionice Fonda u 01.01.-31.12.2015:



Broj dioničara Fonda s 31.12.2015. je bio 18.035 što je smanjenje za 24 dioničara u odnosu na početak godine.

IV Financijsko poslovanje Fonda

Stanje na tržištu kapitala odnosno na sarajevskoj i banjalučkoj burzi u 2015. godini pokazuje slične trendove kao tijekom 2014. godine. Povremeno povećanje cijena nekih dionica iz portfelja, zadržavanje nelikvidnosti većine dionica koje su bile nelikvidne i tijekom 2015. godine te nastavak trgovanje obveznicama uz pad svih indeksa na obje burze govori samo o lošem stanju domaćeg tržišta kapitala. U takvim uvjetima upravljačka provizija kao najveća stavka rashoda Fonda se kretala na mjesečnoj razini od oko 16.747,78 KM.

Slijedeća tabele prikazuje stvarni iznos upravljačke provizije i osnovice za njezin obračun po mjesecima od 01.01. do 31.12.2015. godine:

R. broj	Godina 2015	Osnovica	Upravljačka provizija u KM
1.	Upravljačka provizija za 01.01.-31.01.2015.	17.817.750,24	18.560,16
2.	Upravljačka provizija za 01.02.-28.02.2015.	17.391.245,59	18.115,88
3.	Upravljačka provizija za 01.03.-31.03.2015.	17.019.414,59	17.728,56
4.	Upravljačka provizija za 01.04.-30.04.2015.	17.135.114,67	17.344,00
5.	Upravljačka provizija za 01.05.-31.05.2015.	17.039.793,19	17.749,78
6.	Upravljačka provizija za 01.06.-30.06.2015.	17.026.758,84	17.736,21
7.	Upravljačka provizija za 01.07.-31.07.2015.	17.404.060,61	18.129,23
8.	Upravljačka provizija za 01.08.-31.08.2015.	17.106.369,70	17.819,14
9.	Upravljačka provizija za 01.09.-30.09.2015.	17.008.805,18	17.717,51
10.	Upravljačka provizija za 01.10.-31.10.2015.	16.841.908,58	35.369,11
11.	Upravljačka provizija za 01.11.-31.11.2015.	15.344.838,85	37.083,36
12.	Upravljačka provizija za 01.12.-31.12.2015.	15.346.172,72	17.863,85
PROSJEK:		16.712.335,74	16.747,78
UKUPNO:			251.216,77

U nastavku dajemo pregled rashoda Fonda temeljem troškova upravljanja u 2015. godini:

R. broj	Vrsta troška	Iznos u KM
1.	Naknada Društvu za upravljanje	251.216,70
2.	Naknada Registru vrijednosnih papira	11.490,65
3.	Naknada depozitaru	9.600,00
4.	Naknada za reviziju	4.329,00
5.	Naknada za računovodstvo	29.374,00
6.	Naknada berzi	11.400,00
7.	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	39.564,81

Izvješće o poslovanju ZIF-a Fortuna Fond d.d. Cazin s 31.12.2015. godine

8.	Troškovi servisiranja dioničara	2.206,62
9.	Naknade i troškovi nadzornog odbora	6.659,76
10.	Naknade i troškovi direktora fonda	94.049,78
11.	Ostali troškovi	26.751,72
U K U P N O:		486.643,04

Ukupni prihodi Fonda od dividendi u 2015. godini dati su u slijedećoj tabeli:

R. broj	Vrsta prihoda	Iznos u KM
1.	BH Telecom d.d. Sarajevo	173.842,95
2.	JP Elektroprivreda BIH d.d. Sarajevo	6.082,36
3.	Bihaćka pivovara d.d. Bihać	12.690,30
4.	Boksit a.d. Milići	328,78
5.	FDS dd Sarajevo	2.879,70
6.	Hidroelektrane na Drini ad Višegrad	8.929,97
7.	Nova banka ad Banjaluka *	7.012,00
8.	Hidroelektrane na Trebišnjici ad Trebinje	767,33
U K U P N O:		212.533,39

* - dividenda isplaćena u dionicama

U Fondu je trenutno uposlen:

- Rok Habinc, direktoror Fonda

Mostar, travanj / april 2016. godine

Broj: 12-02-118/16



Direktor Društva: 
Ante Kolobarić

PRILOZI:

- Bilanca stanja i Bilanca uspjeha ZIF Fortuna Fond d.d.
- Portfelj ZIF Fortuna Fond na dan 31.12.2015. godine
- Obrasci za izvješćivanje Komisije za vrijednosne papire