

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM
PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO**

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

I

**NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA**

31. DECEMBRA 2016.

**ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
I NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2016.**

S A D R Ž A J

| | <u>Stranica</u> |
|--|-----------------|
| Odgovornost za finansijske izvještaje | 1 |
| Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja | 2 |
| Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 5 |
| Izvještaj o finansijskom položaju | 7 |
| Izvještaj o novčanim tokovima | 8 |
| Izvještaj o promjenama na kapitalu | 9 |
| Napomene uz finansijske izvještaje | 10 |
| Usaglašenost sa zakonskom regulativom | 23 |
| Stanje i djelovanje internih kontrola | 26 |
| Povezane pravne osobe | 27 |
| Objavljivanje informacija o poslovanju Fonda | 29 |
| DODATAK | |

Dodatak 1 – statistički obrasci;

Dodatak 2 – Izvještaj uprave o poslovanju ZIF-a

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Za i u ime Uprave

Raza Bajramović, direktor
DUF Euro - Investment d.d. Tuzla

Ivan Ljubić, direktor
ZIF Bosfin d.d. Sarajevo

Muhameda Kantardžića br. 3
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

8. februar 2017. godine



Dioničarima ZIF sa javnom ponudom BOSFIN d.d. Sarajevo

Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja ZIF sa javnom ponudom BOSFIN d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Fond") prikazanih na stranicama od 5. do 29., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2016. godine, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na dioničkom kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti. Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na finansijsko poslovanje, tromjesečne informacije o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacije iz pojedinačnih izvještaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola, te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2016. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

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

Ključna revizorska pitanja

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

Vrednovanje i postojanje ulaganja

Fond je na dan 31. decembra 2016. godine, a kao što je prikazano u Napomeni 6, iskazao ulaganja u vrijednosne papire namijenjene prodaji u iznosu od 44.987.025 KM (31. decembar 2015., 31.549.830 KM), što predstavlja 99,84% ukupne imovine Fonda.

Usvojenim računovodstvenim politikama ova imovina se početno priznaje po fer vrijednosti transakcije što uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa njenim sticanjem. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (trgovanje na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana), fer vrijednost na dan vrednovanja imovine izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi. U slučaju da se vrijednosnim papirima ne vrši aktivno trgovanje, vrednovanje se vrši tehnikama procjene u skladu sa važećim računovodstvenim standardima.

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

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

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

Ostale informacije u godišnjem izvještaju

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvještaje, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, na osnovu posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajan pogrešan prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da objavimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za objaviti.

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

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

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizorska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava njihovo javno objavljivanje ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem revizorskom izvještaju jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice od istog prevazišle dobrobit javnog interesa od takvog objavljivanja.

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije mišljenja, skrećemo pažnju na Napomenu 17 uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond napravio prekoračenje ulaganja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima u FBiH, te da dio ulaganja Fonda nije bio usaglašen sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova neusaglašenost neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4, 71000 Sarajevo

Nihad Fejić

Nihad Fejić, direktor i ovlašteni revizor

Sarajevo, 8. februar 2017. godine



Dražan Branković

Dražan Branković, ovlašteni revizor

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

| | Napomena | 2016. KM | 2015. KM |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Prihodi | | | |
| Prihodi od ulaganja | 3 | 275.674 | 323.647 |
| Ostali prihodi | 4 | 34.347 | 13.144 |
| UKUPNO PRIHODI | | 310.021 | 336.791 |
| Dobit i gubitak od investicija | | | |
| Neto realizirani dobitak/(gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire raspoložive za prodaju | 2.2 | 2.415.959 | (3.318.642) |
| Nerealizirani dobiti po osnovu svođenja na fer vrijednost finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 2.3 | 456 | - |
| Realizirani gubitak od trajnog umanjenja vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju | - | (1.463.167) | (335.572) |
| UKUPNO DOBIT/(GUBITAK) OD INVESTICIJA | | 1.263.269 | (3.317.423) |
| Rashodi | | | |
| Naknade društvu za upravljanje Fondom | - | (727.942) | (597.762) |
| Plaća i naknade direktoru Fonda | - | (56.191) | (56.710) |
| Naknada za pravne usluge | - | (53.440) | (13.967) |
| Naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire | - | (43.572) | (40.057) |
| Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji vrijednosnih papira | - | (33.002) | (30.928) |
| Naknade Nadzornom odboru | - | (25.189) | (45.611) |
| Naknada za računovodstvo | - | (19.615) | (17.269) |
| Naknada depozitaru | - | (12.900) | (13.200) |
| Naknade berzi | - | (11.400) | (11.400) |
| Naknada za reviziju | - | (8.775) | (5.850) |
| Naknada Odboru za reviziju | - | (2.377) | (4.085) |
| Ostalo | - | (11.285) | (21.738) |
| UKUPNO RASHODI | 2.4 | (1.005.688) | (858.577) |
| Dobit/(gubitak) prije poreza | | 257.581 | (4.176.000) |
| Porez na dobit | 5 | - | - |
| Neto gubitak za godinu | | 257.581 | (4.176.000) |
| Zarada po dionici | 6 | 0,08 | (1,37) |

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

Ostala sveobuhvatna dobit

| | Napomena | 2016. KM | 2015. KM |
|---|-----------------|---------------------|---------------------|
| Reklasifikacija na račun dobiti i gubitka | - | (953.043) | 3.654.239 |
| Povećanje po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju | - | 14.324.780 | 1.280.741 |
| UKUPNO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT | | 13.731.737 | 4.934.980 |
| UKUPNO SVEOBUH VATNA DOBIT | | 13.989.318 | 758.980 |

Napomene na stranicama od 10 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2016.

| | Napomena | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| AKTIVA | | | |
| Finansijska imovina raspoloživa za prodaju | 7 | 44.987.025 | 31.549.830 |
| Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 8 | 31.926 | - |
| Ostala potraživanja | 9 | 315 | 4.261 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 10 | 41.102 | 2.620 |
| UKUPNA AKTIVA | | 45.060.368 | 31.556.711 |
| PASIVA | | | |
| <i>Kapital i rezerve</i> | | | |
| Dionički kapital | 11 | 56.210.881 | 56.210.881 |
| Dionička premija | 12 | 2.701.889 | 2.701.889 |
| Rezerve | | 149.566 | 149.566 |
| Akumulirani gubitak poslovanja | | (32.821.493) | (33.079.074) |
| Revalorizacije rezerve | 2.3 | 18.182.962 | 4.811.225 |
| Ukupno kapital i rezerve | | 44.423.805 | 30.794.487 |
| <i>Kratkoročne obaveze</i> | | | |
| Obaveze prema društvu za upravljanje | 13 | 195.178 | 267.380 |
| Ostale obaveze | 14 | 441.385 | 494.844 |
| Ukupno kratkoročne obaveze | | 636.563 | 762.224 |
| UKUPNA PASIVA | | 45.060.368 | 31.556.711 |
| (u apsolutnim iznosima) | | | |
| Broj dionica u opticaju | | 3.038.426 | 3.038.426 |
| Neto vrijednost sredstava po dionici | | 14,62 | 10,14 |
| Prosječna neto vrijednost sredstava | | 33.540.818 | 31.403.574 |
| Prosječan broj dionica u opticaju | | 3.038.426 | 3.038.426 |
| Prosječna neto vrijednost sredstava po dionici | | 11,04 | 10,34 |

Napomene na stranicama od 10 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Fonda dana 8. februara 2017. godine:

Raza Bajramović, direktor
DUF Euro - Investment d.d. Tuzla

Ivan Ljubić, direktor
ZIF Bosfin d.d. Sarajevo

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

| | 2016. u KM | 2015. u KM |
|--|--------------------|--------------------|
| POSLOVNE AKTIVNOSTI | | |
| <i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i> | 3.941.716 | 3.685.995 |
| Prilivi po osnovu prodaje ulaganja | 3.661.802 | 3.359.361 |
| Prilivi po osnovu dividendi | 279.914 | 326.634 |
| <i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i> | (3.903.234) | (4.008.490) |
| Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire | (2.805.940) | (2.888.859) |
| Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje | (800.464) | (878.000) |
| Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje vrijednosnih papira | (44.486) | (30.928) |
| Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru | (7.881) | (3.000) |
| Odlivi po osnovu troškova banke depozitara | (12.950) | (22.613) |
| Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti | (231.513) | (185.090) |
| <i>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</i> | 38.482 | (322.495) |
| FINANSIJSKE AKTIVNOSTI | | |
| <i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i> | - | 13 |
| Prilivi po osnovu kamata | -- | 13 |
| <i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i> | - | 13 |
| NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE | 38.482 | (322.482) |
| Gotovina na početku perioda | 2.620 | 325.102 |
| Gotovina na kraju perioda | 41.102 | 2.620 |

Napomene na stranicama od 10 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

| | Dionički kapital KM | Dionička premija KM | Revalorizacijske rezerve KM | Rezerve KM | Akumulirani gubitak KM | Ukupno KM |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Stanje 31. decembra 2014. | 56.210.881 | 2.701.889 | (123.755) | 149.566 | (28.903.074) | 30.035.507 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 4.934.980 | - | - | 4.934.980 |
| Rezultat za godinu | - | - | - | - | (4.176.000) | (4.176.000) |
| <i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i> | - | - | 4.934.980 | - | (4.176.000) | 758.980 |
| Stanje 31. decembra 2015. | 56.210.881 | 2.701.889 | 4.811.225 | 149.566 | (33.079.074) | 30.794.487 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | - | - | 13.731.737 | - | - | 13.731.737 |
| Rezultat za godinu | - | - | - | - | 257.581 | 257.581 |
| <i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i> | - | - | 13.731.737 | - | 257.581 | 13.989.318 |
| Stanje 31. decembra 2016. | 56.210.881 | 2.701.889 | 18.182.962 | 149.566 | (32.821.493) | 44.423.805 |

Napomene na stranicama od 10 do 29 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Privatizacijski investicioni fond Bosfin d.d. Sarajevo upisan je u sudski registar rješenjem br. UF/I-357/01 od 26. marta 2001. godine. Njegov osnivač je bilo Društvo za upravljanje fondovima "Bosinvest" d.o.o. Sarajevo. Odlukom Skupštine PIF Bosfin d.d. Sarajevo provedena je transformacija u investicioni fond koji je upisan u sudski registar rješenjem br. 065-0-Reg-06- 001840 od 10. oktobra 2006. godine pod nazivom Investicioni fond Bosfin d.d. Sarajevo.

Fond je, nakon ispunjavanja uslova usklađivanja poslovanja sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima FBiH, upisan u Registar društava u Općinskom sudu i Registar fondova FBiH kod Komisije za vrijednosne papire BiH na osnovu rješenja broj 05/1-19-621/09 od 17. februara 2009. godine pod nazivom Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Bosfin d.d. Sarajevo („Fond“). Fond je dioničko društvo osnovano u Federaciji Bosne i Hercegovine sa adresom Muhameda Kantardžića broj 3, 71000 Sarajevo. Upravljanje Fondom je u nadležnosti Društva za upravljanje fondovima Euro – Investment d.d. Tuzla („Društvo“) po ugovoru o upravljanju od upravljanju broj 423-1/10 od 4.6.2010. godine i Anex I od 10. jula 2015. godine.

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

Osnovna djelatnost

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

Na dan 31. decembra 2016. godine Fond je zapošljavao samo Direktora Fonda (2015., 1).

Tijela Fonda

Nadzorni odbor

| | |
|--------------------|-------------|
| Azra Hadžić-Frljak | Predsjednik |
| Nedžad Šadić | Član |
| Peter Gornišek | Član |

Odbor za reviziju

| | |
|--------------------|---|
| Almedin Bajrić | Predsjednik od 9. februara 2016. godine |
| Mirsad Bjelopoljak | Predsjednik do 9. februara 2016. godine |
| Mirsad Bjelopoljak | Član od 9. februara 2016. godine |
| Amra Čamdžić | Član od 9. februara 2016. godine |
| Ivan Ljubić | Član do 9. februara 2016. godine |
| Amir Zubović | Član do 9. februara 2016. godine |

Uprava

| | |
|-------------|--------------------------------------|
| Alen Murguz | Direktor do 13. januara 2016. godine |
| Ivan Ljubić | Direktor od 13. januara 2016. godine |

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnov za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine, broj 85/08) i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine. Ova praksa se temelji na pravnom okviru za finansijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", broj: 83/09), računovodstvenih standarda koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Udruge računovođa, revizora i finansijskih djelatnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine), kontnom planu i službenim predlošcima za finansijske izvještaje koja su izdata od strane Federalnog ministarstva finansija ("Službene novine Federacije BiH", broj: 82/10).

Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika. Za potrebe ovog izvještaja, napravljene su određene reklasifikacije prethodnog perioda, u cilju postizanja konzistentne prezentacije tekuće godine. Za potrebe ovog izvještaja, napravljene su određene reklasifikacije prethodnog perioda, u cilju postizanja konzistentne prezentacije tekuće godine.

2.1 Priznavanje prihoda

Prihodima se smatraju:

- prihod od dividenda,
- prihod od kamata,
- amortizacija premije (diskonta),
- prihod od zakupa,
- ostali poslovni prihodi.

Prihod od dividendi se priznaje kada se uspostavi pravo Fonda da primi dividendu. Prihod od kamata i prihod od zakupa priznaje se u računu dobiti i gubitka po obračunskoj osnovi. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa rokom dospijeca, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

2.2 Realizovani kapitalni dobici / gubici

Fond evidentira realizovani dobitak ili gubitak kad proda ulaganje, nekretninu ili prilikom promjene kursa stranih valuta. Realizovani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja umanjenog za naknade ispravke vrijednosti. Realizovani gubitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja umanjenog za naknadne ispravke vrijednosti.

2.3 Nerealizovani kapitalni dobici / gubici

Nerealizovani kapitalni dobici ili gubici javljaju se kad se tekuća vrijednost ulaganja na dan vrijednovanja razlikuje od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrijednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizovani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrijednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizovani gubitak.

2.4 Troškovi upravljanja Fondom

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.4 Troškovi upravljanja Fondom (nastavak)

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

- naknada Društvu za upravljanje,
- troškovi kupovine i prodaje ulaganja,
- rashodi po osnovu kamata,
- troškovi naknada Nadzornog i Odbora za reviziju,
- naknade i troškovi direktora Fonda,
- naknada za usluge računovodstva,
- naknada za usluge revizije,
- naknada za usluge Depozitara,
- naknade i troškovi Registra vrijednosnih papira Federacije BiH i Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka
- zakonom propisani porezi za koje je poreski obveznik Fond,
- ostali troškovi u skladu sa Zakonom, općim ili drugim aktom.

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

$$\frac{\text{Ukupni troškovi fonda, osim troškova poreza i naknada određenih posebnim zakonom}}{\text{Prosječna godišnja neto vrijednost imovine}} \times 100$$

Sve troškove koji pređu dopušteni iznos od 3,50% u jednoj godini snosi Društvo za upravljanje. Ukupni troškovi Fonda u 2016. godini su u procentu od 3,00% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, što je u unutar Zakonom dopustivog okvira.

2.5 Troškovi penzionog i zdravstvenog osiguranja

Uplate doprinosa za penziono i zdravstveno osiguranje knjiže se kao trošak perioda. Fond, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svog zaposlenog penziono i zdravstveno osiguranje, te poreze na i iz plate, koji se obračunavaju na bruto platu. Fond nema druge obaveze vezane za isplate penzija ili drugih beneficija, kako bivšim zaposlenim tako i aktivnom zaposlenom.

2.6 Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obaveze i odgođenih poreza. U slučaju nastalih porezno priznatih gubitaka, Fond može tekući porez na dobit pokriti sa porezno priznatim gubicima nastalim u prethodnih pet godina.

Tekuća porezna obaveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti perioda iskazane u bilansu uspjeha, jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive niti odbitne. Tekuća porezna obaveza Fonda izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno važeće na datum bilansa.

Odgođeni porez jeste iznos za koji se očekuje da će biti plativ odnosno povrativ na temelju razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u finansijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti i obračunava se metodom bilansne obaveze. Odgođene porezne obaveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na osnovu koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje predstavljaju odbitnu stavku.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.6 Oporezivanje (nastavak)

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

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

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

2.7 Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Fond klasificira finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha onda kada se finansijska imovina drži radi trgovanja ili je određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

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

2.8 Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Ulaganja u dionice i otkupive dužnički vrijednosne papire držane od strane Fonda, su klasificirani kao raspoloživi za prodaju i prezentiraju se po fer vrijednosti na način opisan u naslovu „Obračun neto vrijednosti imovine“. Dobici i gubici koji nastaju zbog promjene fer vrijednosti direktno utiču na investicijsku revalorizacionu rezervu sa izuzetkom umanjenja za trajne gubitke, kamata se obračunava koristeći metod efektivne kamatne stope i dobit ili gubitak na monetarnu imovinu od kursnih razlika direktno utiče na dobit ili gubitak.

Kada se takva ulaganja prodaju ili su izložena trajnom smanjenju vrijednosti, kumulativna dobit ili gubitak prethodno ostvaren u revalorizacionoj rezervi za ulaganja je uključen u prihode i rashode perioda.

Dividende na vlasničke instrumente raspoložive za prodaju se priznaju u računu dobiti ili gubitka kad se uspostavi pravo Fonda da primi dividendu.

2.9 Umanjenja finansijske imovine

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

2.10 Strane valute

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.10 Strane valute (nastavak)

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

2.11 Novac

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima ova sredstva su sažeta kao novac na računima u bankama.

2.12 Raspodjela zarade

Raspodjela zarade se određuje na osnovu odluke Skupštine Fonda.

2.13 Obračun neto vrijednosti imovine

Prema prospektu Fonda, predviđena su ulaganja u:

- vrijednosne papire,
- udjele ili dionice investicijskih fondova,
- instrumente tržišta novca,
- izvedenice,
- depozite i
- nekretnine, a sve u skladu sa zakonskim ograničenjima.

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

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

Neto vrijednost imovine Fonda na dan utvrđivanja vrijednosti obračunava se na osnovu kursnih vrijednosti vrijednosnih papira i depozita u finansijskim institucijama te drugih imovinskih vrijednosti Fonda, uz umanjjenje iznosa obaveza Fonda na isti dan.

Početno priznavanje, naknadno vrednovanje i prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza

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

Izuzetak od navedenog načina priznavanja finansijske imovine jeste finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti, a čiji efekti se odražavaju na rezultate poslovanja Fonda, kojoj se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi.

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

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.13 Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

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

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

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

Potraživanja ili obaveze po osnovu kamata, dividendi, gubitaka ili dobitaka koji se odnose na finansijski instrument ili njegov sastavni dio koji je klasificiran kao finansijska obaveza, po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava ili obaveza, iskazuju se u ukupnom iznosu u imovini ili obavezama fonda.

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

Finansijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan izračuna fer vrijednosti imovine Fonda.

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

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

Finansijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

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

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

Udjeli u fondovima

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

Ostala ulaganja

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.13 Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

U skladu sa Pravilnikom o načinu obračuna neto vrijednosti imovine fonda do 30. juna 2009. godine obračun neto vrijednosti imovine se vršio na sljedeći način:

Neto vrijednost imovine Fonda je razlika između vrijednosti imovine Fonda i iznosa obaveza. Novac, potraživanja i druga imovina Fonda iskazuju se u skladu sa računovodstvenim standardima propisanim Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH.

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

Vrijednosni papiri kojima se trguje aktivno su oni vrijednosni papiri kojima se trgovalo u posljednjih 30 dana trgovanja računajući unazad od dana za koji se vrši njihovo vrednovanje i za koje je ukupan promet u posljednjih 30 dana trgovanja tim vrijednosnim papirom na berzi, ili drugom uređenom javnom tržištu iznosio najmanje 0,5%, ukupnog broja emitiranih vrijednosnih papira. Utvrđivanje vrijednosti vrijednosnih papira kojima se trguje aktivno, vrši se po prosječnoj cijeni po kojoj se tim vrijednosnim papirima trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu, utvrđene za posljednjih 30 dana trgovanja u odnosu na dan kada se vrši vrednovanje vrijednosnog papira. Prosječna cijena izračunava se tako što se ostvarena vrijednost podjeli sa ukupnom količinom prometovanih vrijednosnih papira za posljednjih 30 dana trgovanja.

Vrijednosni papiri kojima se trguje povremeno su oni vrijednosni papiri kojima se trgovalo, na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu, bez obzira na broj prodanih vrijednosnih papira i broj dana u kojima se trgovalo. Utvrđivanje vrijednosti vrijednosnih papira kojima se trguje povremeno, vrši se po prosječnoj cijeni po kojoj se tim vrijednosnim papirima trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu utvrđene za period od početka trgovanja do dana kada se vrši vrednovanje. Prosječna cijena izračunava se tako što se ostvarena vrijednost podjeli sa ukupnom količinom prometovanih vrijednosnih papira.

Vrijednosni papiri kojima se nije trgovalo su oni vrijednosni papiri koji na dan vrednovanja nisu uvršteni na berzu niti na drugo uređeno javno tržište, ili su uvršteni, ali se njima prije dana vrednovanja nije trgovalo na berzi, niti drugom uređenom javnom tržištu. Kada se utvrđuje fer vrijednost vrijednosnih papira kojima se nije trgovalo, obavezno se utvrđuje njihova knjigovodstvena, nabavna i procijenjena vrijednost, te vrši vrednovanje vrijednosnih papira po najnižoj od utvrđenih vrijednosti.

2.14 Obaveze

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

3. PRIHODI OD ULAGANJA

| | 2016. | 2015. |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | KM | KM |
| Igman d.d. Konjic | 219.484 | 255.499 |
| Unionizgradnja-SIP d.d. Sarajevo | 36.344 | - |
| BH Telecom d.d. Sarajevo | 11.989 | 11.988 |
| Ingram d.d. Srebrenik | 7.857 | 4.261 |
| Unis Ginex d.d. Goražde | - | 44.153 |
| Telekomunikacije RS a.d. Banja Luka | - | 7.579 |
| JP Elektroprivreda BIH d.d. Sarajevo | - | 115 |
| IK banka d.d. Zenica | - | 40 |
| <i>Prihod od dividende</i> | <i>275.674</i> | <i>323.635</i> |
| <i>Prihod od kamata</i> | <i>-</i> | <i>12</i> |
| Ukupno: | 275.674 | 323.647 |

4. OSTALI PRIHODI

| | 31.12.2016. | 31.12.2014. |
|--|--------------------|--------------------|
| | KM | KM |
| Otpis obračunate naknade članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju | 34.347 | 10.437 |
| Otpis obaveza prema dobavljačima | - | 2.707 |
| Ukupno: | 34.347 | 13.144 |

5. POREZ NA DOBIT

| | 31.12.2016. | 31.12.2015. |
|--|--------------------|--------------------|
| | KM | KM |
| Dobit/(gubitak) prije oporezivanja | 257.581 | (4.176.000) |
| Poreska obaveza po stopi od 10% - zakonska stopa | (25.758) | (417.600) |
| Porezni učinak prihoda od dividende | - | 323.635 |
| Preneseni neiskorišteni porezni gubitak iz prethodnih godina | 8.904.680 | 4.728.680 |
| Obaveze poreza na dobit | - | - |

U skladu sa Zakonu o porezu na dobit, poreski gubici se mogu prenositi i koristiti u periodu od 5 narednih godina, međutim odgođena poreska imovina nije priznata u pratećim finansijskim izvještajima s obzirom da nije sigurno da će Fond imati dovoljan iznos oporezive dobiti za koju bi moglo ostvariti koristi iz neiskorištenih poreznih gubitaka i povezane odgođene poreske imovine.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

5. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Na dan 31. decembra 2016. godine Fond ima 8.647.556 KM (2015. - 4.728.680KM) prenesenih poreznih gubitaka iz prethodnih godina koji, ako se ne iskoriste, ističu kako slijedi:

| Godina | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
| 2018. | 2.492.756 | 2.749.880 |
| 2019. | 639.746 | 639.746 |
| 2020. | 1.339.054 | 1.339.054 |
| 2021. | 4.176.000 | - |
| Ukupno: | 8.647.556 | 4.728.680 |

6. ZARADA PO DIONICI

| | 2016. KM | 2015. KM |
|--|---------------------|---------------------|
| Neto dobit/(gubitak) | 257.581 | (4.176.000) |
| Ponderisani prosječni broj redovnih dionica za izračunavanje dobiti po dionici | 3.038.426 | 3.038.426 |
| Zarada po dionici u KM | 0,08 | (1,37) |

7. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

| | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Utrživi vrijednosni papiri | 30.567.468 | 44.134.036 |
| Ispravka vrijednosti utrživih vrijednosnih papira | (22.562.582) | (23.375.271) |
| <i>Podzbir</i> | <i>8.004.886</i> | <i>20.758.765</i> |
| Neutrživi vrijednosni papiri | 73.627.769 | 65.079.841 |
| Ispravka vrijednosti neutrživih vrijednosnih papira | (37.352.640) | (54.951.814) |
| <i>Podzbir</i> | <i>36.275.129</i> | <i>10.128.027</i> |
| Ulaganje u otvorene fondove | 723.000 | 673.000 |
| Ispravka vrijednosti ulaganja u otvorene fondove | (15.990) | (9.962) |
| <i>Podzbir</i> | <i>707.010</i> | <i>663.038</i> |
| Ukupno: | 44.987.025 | 31.549.830 |

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

7. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU (NASTAVAK)

Promjene na ispravci vrijednosti ulaganja mogu se prikazati kako slijedi:

| | Utrživi KM | Neutrživi KM | Otvoreni fondovi KM | Ukupno KM |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|
| Stanje 1. januara 2015. | 49.976.932 | 86.009.493 | - | 135.986.425 |
| Povećanje ispravke vrijednosti | (3.045.483) | 1.754.780 | 9.962 | (1.280.741) |
| Realizovani gubici uslijed prodaje | (54.368.637) | - | - | (54.368.637) |
| Isknjiženje | - | (2.000.000) | - | (2.000.000) |
| Preknjiženje sa / na | 30.812.459 | (30.812.459) | - | - |
| Stanje 31. decembra 2015. | 23.375.271 | 54.951.814 | 9.962 | 78.337.047 |
| Promjena ispravke vrijednosti | (7.285.389) | (7.045.419) | 6.028 | (14.324.780) |
| Realizovani gubici uslijed prodaje | (4.081.055) | - | - | (4.081.055) |
| Preknjiženje sa / na | 10.553.755 | (10.553.755) | - | - |
| Stanje 31. decembra 2016. | 22.562.582 | 37.352.640 | 15.990 | 59.931.212 |

8. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

| | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|--|-------------------|-------------------|
| Korporativne obveznice domaćih emitenata | 31.470 | - |
| Ispravka vrijednosti | 456 | - |
| Ukupno: | 31.926 | - |

Kretanje na ispravci vrijednosti tokom 2016. i 2015. godine se može prikazati kako slijedi:

| | 2016. KM | 2015. KM |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Stanje na dan 1. januar | - | - |
| Povećanje vrijednosti ulaganja | 456 | - |
| Ukupno: | 456 | - |

9. OSTALA POTRAŽIVANJA

| | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Potraživanja za dividendu | 20 | 4.261 |
| Ostalo | 295 | - |
| Ukupno: | 315 | 4.261 |

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

| | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Transakcijski račun u banci | 40.604 | 1.125 |
| Skrbnički račun | 498 | 1.495 |
| Ukupno: | 41.102 | 2.620 |

11. DIONIČKI KAPITAL

| | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|---|-------------------|-------------------|
| 3.038.426 redovnih dionica svaka nominalne vrijednosti 18,50 KM | 56.210.881 | 56.210.881 |
| Ukupno: | 56.210.881 | 56.210.881 |

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2016. i 2015. godine je kako slijedi:

| | (%) učešća | 31.12.2016. KM | (%) učešća | 31.12.2015. KM |
|--|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| ZIF „Mi-Group“ d.d. Sarajevo | 18,60 | 10.453.987 | - | - |
| Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina | 12,55 | 7.052.779 | 12,73 | 7.154.296 |
| ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo | 11,43 | 6.423.555 | - | - |
| TKK Srpenica d.d. | 4,94 | 2.776.199 | 4,94 | 2.776.199 |
| ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo | 4,89 | 2.746.464 | 4,89 | 2.746.464 |
| ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla | 3,42 | 1.923.986 | 3,42 | 1.923.986 |
| Gnjidić Tomislav | 2,69 | 1.513.309 | 4,87 | 2.738.707 |
| Gnjidić Zrinka | 2,20 | 1.237.820 | - | - |
| Kobal Aleš | 1,49 | 839.903 | - | - |
| Farex d.o.o. Jelah | - | - | 15,58 | 8.758.330 |
| Podhraški Ružica | - | - | 4,31 | 2.424.881 |
| Ostali | 37,79 | 21.242.879 | 49,26 | 27.688.018 |
| Ukupno: | 100,00 | 56.210.881 | 100,00 | 56.210.881 |

- Obračun neto vrijednosti imovine Fonda**

Neto vrijednost imovine Fonda u 2016. godini računala se na bazi Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je u primjeni od 1. jula 2009. godine. Obračun je vršilo Društvo za upravljanje, a kontrolu obračuna banka depozitar – Sberbank BH d.d. Sarajevo (ranije Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar). Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

11. DIONIČKI KAPITAL (NASTAVAK)

Pregled prosječne neto vrijednosti imovine Fonda po mjesecima može se prikazati kako slijedi:

| <i>Datum</i> | Vrijednost ulaganja u dionice likvidne | Vrijednost ulaganja u dionice nelikvidne | Obveznice | Udjeli u otvornim fondovima | Depoziti | Novac i ekvivalenti | Potraživanja | Obaveze | Ukupno neto vrijednost | Iznos prekoračenja | Korigovana vrijednost | Broj dionica | NV po dionici |
|----------------|---|---|-----------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------|------------------|
| Januar | 20.534.062,72 | 10.098.648,88 | 0,00 | 665.964,06 | 0,00 | 4.121,99 | 5.615,31 | -757.664,74 | 30.550.748,22 | 7.820.828,70 | 22.729.919,52 | 3.038.426 | 10,05 |
| Februar | 20.154.438,83 | 9.998.852,57 | 0,00 | 664.293,16 | 0,00 | 7.907,56 | 7.735,83 | -796.277,84 | 30.036.950,12 | 7.849.436,41 | 22.187.513,72 | 3.038.426 | 9,89 |
| Mart | 12.555.191,37 | 17.325.287,48 | 0,00 | 654.935,51 | 0,00 | 5.236,40 | 12.763,31 | -874.569,42 | 29.678.844,64 | 7.532.526,12 | 22.146.318,53 | 3.038.426 | 9,77 |
| April | 9.658.243,89 | 19.798.051,49 | 0,00 | 648.275,24 | 0,00 | 13.564,60 | 45.173,77 | -832.672,98 | 29.330.636,00 | 7.411.120,86 | 21.919.515,14 | 3.038.426 | 9,65 |
| Maj | 6.916.978,05 | 19.905.280,84 | 0,00 | 606.750,69 | 0,00 | 22.239,48 | 17.585,86 | -755.400,78 | 26.713.434,14 | 7.415.300,72 | 19.298.133,42 | 3.038.426 | 8,79 |
| Juni | 17.666.420,61 | 15.352.887,89 | 0,00 | 611.731,94 | 0,00 | 396.130,96 | 79.912,64 | -725.769,51 | 33.381.314,52 | 8.072.422,07 | 25.308.892,45 | 3.038.426 | 10,99 |
| Juli | 20.076.635,43 | 14.238.806,76 | 0,00 | 662.133,10 | 0,00 | 6.288,69 | 241.241,47 | -562.831,24 | 34.662.274,21 | 8.734.424,94 | 25.927.849,27 | 3.038.426 | 11,41 |
| August | 18.831.900,31 | 14.340.825,26 | 0,00 | 670.575,63 | 0,00 | 155.208,74 1.814.766,5 | 259.456,25 | -596.335,35 | 33.661.630,84 | 8.138.829,91 | 25.522.800,93 | 3.038.426 | 11,08 |
| Septembar | 14.021.830,23 | 16.963.756,33 | 2.995,50 | 666.596,04 | 0,00 | 0 | 0,00 | -537.084,90 | 32.932.859,70 | 8.194.359,50 | 24.738.500,20 | 3.038.426 | 10,84 |
| Oktobar | 16.212.280,60 | 14.783.594,66 | 30.012,00 | 666.076,80 | 0,00 | 880.506,15 | 387.198,80 | -536.334,96 | 32.423.334,05 | 7.923.464,84 | 24.499.869,21 | 3.038.426 | 10,67 |
| Novembar | 10.220.554,58 | 33.890.824,95 | 31.722,00 | 683.023,13 | 0,00 | 151.922,51 | 200.292,87 | -544.821,72 | 44.633.518,33 | 16.074.305,68 | 28.559.212,65 | 3.038.426 | 14,69 |
| Decembar | 7.883.876,03 | 36.346.101,91 | 31.926,00 | 687.945,95 | 0,00 | 100.070,75 | 3.583,83 | -598.024,65 | 44.455.479,83 | 16.118.717,27 | 28.336.762,55 | 3.038.426 | 14,63 |
| Prosjek | 14.548.712,74 | 18.601.987,06 | 8.091,81 | 657.374,66 | 0,00 | 294.821,57 | 105.837,45 | -676.006,90 | 33.540.818,40 | 9.274.335,43 | 24.266.482,97 | 3.038.426,00 | 11,04 |

* U skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, neto vrijednost imovine po dionici zatvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda sa ukupnim brojem dionica fonda izdatih do dana vrednovanja, uključivši i taj dan.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

12. DIONIČKA PREMIJA

Dionička premija u iznosu od 2.701.889 KM se odnosi se na naknadu od 1,5% vrijednosti prvobitno upisanog dioničkog kapitala na teret kojeg je vršena emisija dionica.

13. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

| | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|--|-------------------|-------------------|
| Obaveze po osnovu naknade troškova upravljanja | 193.494 | 266.016 |
| Obaveze za usluge računovodstva | 1.684 | 1.364 |
| Ukupno: | 195.178 | 267.380 |

14. OSTALE OBAVEZE

| | 31.12.2016. KM | 31.12.2015. KM |
|---|-------------------|-------------------|
| Obaveze prema ranijoj banci depozitaru | 347.489 | 347.489 |
| Obaveza prema ranijem direktoru Fonda | 67.078 | 67.078 |
| Obaveze prema zaposlenima | 4.658 | 4.743 |
| Obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire u FBiH | 3.705 | 2.561 |
| Obaveze prema Nadzornom odboru | 1.921 | 38.270 |
| Obaveze prema banci depozitaru | 1.050 | 1.100 |
| Obaveze prema Odboru za reviziju | - | 7.554 |
| Ostale obaveze | 15.484 | 26.049 |
| Ukupno: | 441.385 | 494.844 |

15. POTENCIJALNA SREDSTVA I OBAVEZE

Na dan 31. decembra 2016. godine protiv Fonda se vodi nekoliko sudskih sporova čija vrijednost iznosi 984.853 KM. Po ovom osnovu Fond ima evidentirane obaveze u iznosu od 415.617 KM.

Na dan 31. decembra 2016. godine Fond u svojstvu tužitelja pokrenuo tužbu protiv Asfaltgradnja d.o.o. radi isplate udjela na osnovu promjene oblika društva. Prvobitno presuda je donesena u korist Fonda, ali je nakon žalbe isti vraćen na prvostepeni postupak. Vrijednost spora iznosi 301.180 KM.

16. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

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

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

17. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM

Zakonska ograničenja ulaganja u Fond i ulaganja Fonda propisana su Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08).

Prema članu 47. Zakona o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu Zakon), fondovi sa javnom ponudom kojima upravlja jedno društvo za upravljanje ne smiju biti vlasnici ukupno:

1. više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta,
2. više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta,
3. 10% dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od jednog emitenta,
4. 25% udjela pojedinog investicijskog fonda,
5. 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ove alineje ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitent Bosna i Hercegovina, Federacija, Republika Srpska, kanton, općina, grad, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Prema članu 58. Zakona o investicijskim fondovima, fizičko ili pravno lice ne može, direktno ili indirektno, biti vlasnik više od 25% dionica istog zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom. Kao što je vidljivo iz Napomene 6, vlasnička struktura dioničkog kapitala Fonda je usklađena sa odredbama člana 58. Zakona. Nadalje, u skladu sa članom 76. Zakona, ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

- najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak,
 1. da u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom:
 - 1.1. da u prospektu i statutu fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne samouprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine fonda,
 - 1.2. da se imovina fonda sastoji od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i
 - 1.3. da vrijednost nijednog pojedinog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta neće prelazi 30% imovine fonda;
- najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava, u smislu Zakona i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i zakonom kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu ograničenja iz ovog člana,
- najviše 20% neto vrijednosti imovine može se položiti kao depozit u istu ovlaštenu banku u Bosni i Hercegovini ili državi članici, ili nekoj drugoj državi pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima koja će Komisija u smislu sigurnosti investitora smatrati jednakim onim u FBiH,
- izloženost prema jednom licu na osnovu finansijskih derivata ugovorenih sa tim licem na drugom organiziranom tržištu (OTC) ne može biti veća od a) 10% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o banci iz prethodnog paragrafa i b) 5% neto vrijednosti imovine fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu,
- ukupna vrijednost ulaganja u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent isto lice i vrijednosti depozita položenih kod tog lica i izloženosti na osnovu finansijskih derivata kojim se trguje na drugom organiziranom tržištu (OTC), ugovorenih sa tim licem, ne može preći 20% neto vrijednosti imovine fonda,

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

17. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

- najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda, uz uslov da najviše 30% imovine Fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove osnovane na osnovu odobrenja nadležnog tijela države članice Evropske unije, koji posluju u skladu sa odredbama Zakona koje uređuju poslovanje otvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, a najviše 10% imovine Fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom,
- ulaganje u udjele ili dionice investicijskih fondova ne može preći 25% neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,
- ako se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojim direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojim upravlja drugo društvo sa kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili direktnim ili indirektnim vlasničkim udjelom, na takva se ulaganja Fondu ne može naplatiti ulazna ili izlazna naknada,
- Fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica,
- ukupna izloženost Fonda prema finansijskim derivatima ne može biti veća od 10% neto vrijednosti imovine Fonda,
- ne mogu se vršiti ulaganja u društva sa ograničenom odgovornošću, kao ni u vrijednosne papire koji nisu slobodno prenosivi.

U skladu sa Zakonom (član 79.) u slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, kao posljedica kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je u roku od godinu dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbama člana 75. ovog Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Uvidom u računovodstvenu i drugu relevantnu dokumentaciju utvrdili smo da je portfolio ulaganja Fonda usaglašen sa prethodno navedenom zakonskom regulativom, osim za:

- ZIF Eurofond-1 i ZIF Bosfin, kojima upravlja isti DUF, imaju više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta čime su prekoračili ograničenje iz člana 47. Zakona kako slijedi:

| Naziv emitenta | Procenat ulaganja ZIF Bosfin | Procenat ulaganja ZIF Eurofond-1 | Prekoračenje |
|------------------------------------|------------------------------------|--|--------------|
| UNIS- PRETIS NIS DD VOGOŠĆA | 24,88% | 3,43% | 3,32% |
| TRZ HADŽIĆI DD | 24,75% | 5,00% | 4,75% |
| IP Svjetlost d.d. Sarajevo | 25,00% | 9,36% | 9,36% |
| UDARNIK DD BREZA | 24,10% | 24,99% | 24,09% |
| METALOTEHNA DD TUZLA | 21,48% | 24,99% | 21,47% |
| SNAGA DD VAREŠ | 25,00% | 24,99% | 24,99% |
| AMFIBOLIT DD VAREŠ | 25,00% | 24,45% | 24,45% |
| GEOINŽENJERING DD SARAJEVO | 24,50% | 25,00% | 24,50% |
| PLUTO DD NEUM | 24,98% | 25,00% | 24,97% |
| TVORNICA KONFEKCIJE VAREŠ DD VAREŠ | 20,38% | 15,77% | 11,16% |

- ulaganje u Pretis d.d. Vogošća koje na 31. decembar 2016. iznosi 18,27% od neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 3,27% više od dozvoljenog limita, te ulaganja u Igman d.d. Konjic koje iznos 43,31% od neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 28,31%.

Dana 31. jula 2014. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, broj 01-02-1596/14, koji je objavljen u Službenim novinama FBiH 8. avgusta 2014. godine. Dana 10. decembra 2015. godine Komisija je izdala Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

17. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

Na dan 31. decembra 2015. godine Fond je napravio prekoračenje po pitanju odredbi člana 2. stav 1. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Ulaganja Fonda treba da ispunjavaju sljedeće uslove:

- a) da su slobodno prenosiva
- b) da se mogu pouzdano vrednovati
- c) da imaju potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda kroz porast fer vrijednosti ulaganja i/ili ostvarivanje prinosa kroz kamatu ili dividendu u skladu sa izvršenom analizom
- d) da je rizik ulaganja adekvatno obuhvaćen i kontrolisan sistemom upravljanja rizicima uspostavljenim od strane društva za upravljanje fondovima
- e) da zadovoljavaju uslove likvidnosti
- f) da su izvještaji o finansijskom položaju i uspješnosti poslovanja, kao i druge bitne informacije o emitentu vrijednosnih papira u koje se ulaže, dostupni
- g) da su emitovana od strane otvorenih dioničkih društava u smislu Zakona o tržištu vrijednosnih papira ("Službene novine FBiH", broj 85/08 i 109/12), s tim da kod takvih ulaganja nije riječ o transakcijama sa povezanim osobama u smislu člana 2. Zakona.

Prekoračenja se odnose na sljedeća ulaganja:

| Naziv emitenta | Ukupna vrijednost ulaganja KM | Vrijednost prekoračenja KM |
|-----------------------------------|--|---|
| IGMAN DD KONJIC | 19.238.096 | 12.574.525 |
| PRETIS d.d. Vogošća | 8.118.127 | 1.454.557 |
| TRZ HADŽIĆI DD | 3.321.292 | 530.771 |
| IP SVJETLOST DD SARAJEVO | 659.068 | 179.512 |
| TRD D.D. VAREŠ | 440.811 | 440.811 |
| UDARNIK DD BREZA | 343.944 | 343.944 |
| METALOTEHNA DD TUZLA | 313.200 | 144.720 |
| LIPA d.d. Travnik | 182.736 | 182.736 |
| SNAGA DD VAREŠ | 167.453 | 167.453 |
| GRANITMONT DD JABLANICA | 46.825 | 46.825 |
| REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK | 28.975 | 28.975 |
| VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju | 14.705 | 14.705 |
| T.P. "GATAČKO POLJE" d.d. | 14.238 | 14.238 |
| RIBA NERETVA d.d. Konjic | 4.448 | 4.448 |
| Ukupno | 32.893.918 | 16.128.220 |

Fond nije imalo novih ulaganja u gore navedena lica u toku 2016. godine.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

18. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA

- **Interni akti**

U cilju ispunjavanja uslova za registraciju Zatvorenog fonda s javnom ponudom, Društvo je provelo aktivnosti u skladu s Pravilnikom o uslovima poslovanja društva za upravljanje, te usvojilo akta o organizaciji i sistematizaciji, internim kontrolama, poslovnoj tajni, zabrani konkurencije i sukobu interesa, čuvanju i arhiviranju poslovnih knjiga, politikama upravljanja rizikom, kako slijedi:

- Pravilnik interne kontrole poslovanja i osiguranja usaglašenosti poslovanja broj: 635-I/11 od 05. avgusta 2011. godine utvrđuje osnovne principe organizacije i rada interne kontrole, zadatke i djelokrug rada, odgovornosti, ovlaštenja, dužnosti i način rada, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole.
- Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka broj: 726-I/09 od 13. oktobra 2010. godine i pravilnici o izmjenama i dopunama ovog Pravilnika od 05. oktobra 2011. godine i 28. avgusta 2014. godine uređuje unutrašnju organizacionu strukturu Društva (front office, middle office i back office), kadrovsku osposobljenost, radne zadatke, postupak unutrašnjeg izvještavanja i donošenja odluka, te čuvanje poslovne dokumentacije i podataka;
- Pravilnik o sukobu interesa broj: 859-I/11 od 31. oktobra 2011. godine zabranjuje konkurentski odnos s djelatnošću Društva i Fonda, potom mjere sprječavanja sukoba interesa;
- Pravilnik o kancelarijskom i arhivskom poslovanju broj: 637-I/11 05. avgusta 2011. godine;
- Procedure o obavljanju transakcija sa imovinom fonda broj 631-I/11 od 05. avgusta 2011. godine
- Pravilnik o upravljanju rizicima broj: 636-I/11 od 05. avgusta 2011. godine utvrđuje opća načela i strategije upravljanja rizikom, povezane u sistemsko upravljanje rizicima Društva i Fonda.

- **Formalna ovlaštenja**

Društvo za upravljanje fondom "Euro-Investment" d.d. Tuzla ovlašteno je za upravljanje Fondom. Ovlaštene osobe su direktor Društva, Raza Bajramović, i direktor Fonda, Ivan Ljubić. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda.

- **Organizaciona ovlaštenja**

Za vođenje poslova platnog prometa Fonda ovlašten je direktor Društva.

Za izvještavanje prema Komisiji za vrijednosne papire ovlašteni su direktor Fonda i članovi Nadzornog odbora Fonda. Za javno objavljivanje finansijskih podataka ovlašteni su direktor Društva, direktor Fonda i predsjednik Nadzornog odbora Fonda. Za javno objavljivanje drugih podataka ovlašteni su direktor Društva i direktor Fonda.

- **Vođenje berzovnih i posredničkih poslova**

Berzovni i posrednički poslovi vode se u ime i za račun Fonda preko drugih ovlaštenih učesnika na organiziranom tržištu vrijednosnih papira. Ovlaštena osoba za davanje narudžbi za kupovinu i prodaju vrijednosnih papira na berzi je direktor Društva.

- **Kupovina i prodaja vrijednosnih papira**

Interne kontrole u postupku kupovine i prodaje ulaganja primjenjuju se u skladu sa Procedure o obavljanju transakcija sa imovinom fonda broj: 631-I/11 od 05. avgusta 2011. godine, te u skladu sa propisanim politikama od strane Društva za upravljanje „Euro-Investment“ d.d. Tuzla. Prema navedenom Pravilniku, odluku o kupoprodaji vrijednosnih papira donosi Uprava Društva.. Kupovinama i prodajama prethodi stručna analiza, te preporuka investicijskog savjetnika. Investiciona politika utvrđena je Statutom i Prospektom Fonda, a Nadzorni odbor Fonda usvaja Program realizacije investicione politike.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

18. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

- **Pripremanje izvještaja i objavljivanje**

Društvo je dužno pripremati i objavljivati izvještaje, informacije i podatke čiji su sadržaj, način i rokovi objavljivanja propisani Pravilnikom o izvještavanju i obaveznom objavljivanju izvještaja društava za upravljanje investicijskim fondovima i investicijskih fondova. Za pripremu i izradu seta finansijskih izvještaja zadužen je odjel računovodstva DUF-a.

- **Vođenje i čuvanje poslovnih knjiga i izvještaja**

Svi važni dokumenti za poslovanje društva i fondova kao što to traže ili zakoni ili interni akti čuvaju se u okviru radnih prostorija Društva. Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje.

Prema našem mišljenju, uspostavljena organizacijska struktura, raspored radnih mjesta i uspostavljene procedure u postupku donošenja odluka, odobravanja transakcija i odlaganja dokumentacije, a za postojeći obim portfelja i nivo aktivnosti, predstavljaju optimalnu osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa propisima koji regulišu tržište kapitala.

19. POVEZANE PRAVNE OSOBE

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i MRS 24., povezana lica Fonda su:

| Povezano lice | Osnov povezanosti |
|---|---|
| DUF "Euro-Investment" d.d.Tuzla | Ugovor o upravljanju broj 423-1/10 od 4.6.2010. godine i Anex I od 10. jula 2015. godine |
| Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar | Ugovor o vršenju poslova depozitara broj 05 od 24.10.2014. godine, raskinut zaključno sa 30. junom 2016. godine |
| Sberbank BH d.d. Sarajevo | Ugovor o obavljanju poslova depozitara Fonda broj 230-560/16TK od 28.6.2016. godine |
| Društvo za reviziju Baker Tilly RE-Opinion d.o.o. Sarajevo | Ugovor o reviziji finansijskih izvještaja broj 687/A/16-3298 od 13. maja 2016. godine |
| Sarajevska Berza | Ugovor o korištenju paketa usluga broj 1-04-85/07 od 1.1.2007. godine i Anex II od 7.10.2011. godine |
| Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Banja Luka | Ugovor o berzanskom posredovanju broj 101754 od 27.10.2014. godine |
| Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar | Opći ugovor o posredovanju s vrijednosnim papirima broj U1410270001 od 17. novembra 2014. godine |
| Raiffeisen bank d.d. BiH | Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 567/11 od 6.10.2011. godine i Anex IV od 6. oktobra 2014. godine |
| AW Broker d.o.o. | Ugovor o obavljanju brokerskih poslova od 25. aprila 2014. godine i Anex br. 29909/14 od 2. decembra 2015. godine |

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati kako slijedi:

a. DUF "Euro-Investment" d.d.Tuzla

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 1. januara do 31. decembra 2016. godine iznosio je 727.942 KM, stanje obaveza prema Društvu na dan 31.12.2016. godine iznosilo je 193.494 KM. Iznos naknade za računovodstvene usluge za period od 1. januara do 31. decembra 2016. godine iznosio je 19.615 KM, iznos neplaćene usluge na dan 31. decembra 2016. godine iznosio je 1.684 KM.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

19. POVEZANE PRAVNE OSOBE (NASTAVAK)

b. Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova prethodna Banka depozitar je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 6.600 KM.

c. Sberbank BH d.d. Sarajevo

Na ime svojih troškova Banka depozitar je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 6.300 KM, stanje obaveza prema Banci depozitaru na dan 31. decembra 2016. godine iznosio je 1.050 KM.

d. Društvo za reviziju Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo

Naknada za reviziju finansijskih izvještaja Fonda za godinu koja je završila 31. decembra 2016. iznosi 8.775 KM.

e. Sarajevska Berza

Na ime berzanskih usluga, Berza je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 11.400 KM.

f. Brokerske kuće u skladu sa članom 171 stav e) „Zakona o investicionim fondovima“

| Redni broj | Berzanski posrednik | Uk.vrijednost izvršenih transakcija sa posrednikom | % od ukupne vrijedn.svih transak dionicama fonda u godini | Plaćena provizija posredniku (% od izvršene transakcije) |
|------------|---------------------|--|---|--|
| 1. | AW Broker d.o.o. | 5.386.278 | 100% | 0,50% |

g. Iznos naknada plaćenih članovima i pregled dionica kojim raspolažu članovi Nadzornog odbora i Odbora za reviziju u Fondu

| Član Nadzornog odbora | Period | Isplaćena naknada | Broj dionica Fonda koje posjeduje |
|-----------------------|-----------------|-------------------|-----------------------------------|
| Azra Hadžić-Frljak | 1.1-31.12.2016. | 11.702 KM | - |
| Nedžad Šadić | 1.1-31.12.2016. | 10.576 KM | - |
| Peter Gornišek | 1.1-31.12.2016. | 10.153 KM | - |

Na 31. decembar 2016. godine obaveze prema Nadzornom oboru iznose 1.921 KM.

| Član Odbora za reviziju | Isplaćena naknada | Broj dionica Fonda koje posjeduje |
|-------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Mirsad Bjelopoljač | 1.100 KM | - |
| Ivan Ljubić | 1.100 KM | - |
| Amir Zubović | 1.100 KM | - |

h. Članovi uprave

Upravu Fonda čini direktor i njegova ukupna bruto naknada za 2016. godinu iznosi 44.733 KM, dok je ranijem direktoru Fonda isplaćeno 5.788 KM.

ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

20. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obavezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda. Finansijski izvještaji objavljuju se u dnevnim novinama, a dostupni su i na web stranici Društva <http://www.euro-investment.com.ba/>.

Takođe se redovno objavljuju Informacije o događajima koji bitno utiču na finansijsko poslovanje fonda (reorganizacija, emisija dionica, isplata obaveza vlasnicima vrijednosnih papira Društva i Fonda, sazivanje skupštine Društva ili Fonda, promjena Depozitara ili revizora, jednokratno povećanje ili smanjenje imovine Društva i Fonda za više od 10%, jednokratna transakcija u obimu većem od 10% vrijednosti ukupne imovine Društva ili Fonda), te i izvještaji o vrijednosti ulaganja (dionica) u imovini Fonda.

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

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

a) Izvještaj o vrijednosti i cijeni udjela/dionice Fonda

| Dionica Fonda | Godina | | | |
|----------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2016. | 2015. | 2014. | 2013. |
| Najniža vrijednost | 8,55 | 9,19 | 8,43 | 8,56 |
| Najviša vrijednost | 14,73 | 11,65 | 10,16 | 9,06 |
| Najniža cijena | 2,61 | 2,93 | 2,89 | 3,50 |
| Najviša cijena | 4,20 | 4,47 | 3,60 | 4,28 |

b) Izvještaj o uporednim podacima za neto vrijednost imovine, neto vrijednost imovine po dionici, pokazatelj ukupnih troškova i raspodjele prihoda, tj. dobiti, po dionici tokom godine

| Pokazatelj | 2016. | 2015. |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Neto vrijednost imovine | 44.423.805 | 30.794.488 |
| Neto vrijednost imovine po dionici | 14,62 | 10,14 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 3,00 | 2,73 |
| Dividenda po dionici | - | - |

**ZIF SA JAVNOM PONUDOM BOSFIN D.D. SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

PRILOZI

Prilozi uz izvještaj sastoje se od tabela koje su propisane od strane Komisije za VP, kao i „Izvještaja Uprave o poslovanju ZIF-a za 2016. godinu“, u skladu sa zahtjevom Zakona o investicionim fondovima, član 171.

Prilog 1. Opći podaci o investicionom fondu na dan 31. decembar 2016. godine

| Opis | Sadržaj |
|--|---|
| 1. Informacije o identitetu Fonda | |
| punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta: | Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „BOSFIN“ d.d. Ul. Muhameda Kantardžića 3 Sarajevo ZIF "BOSFIN "dd Sarajevo |
| broj telefona i telefaksa: | 033/201-685 |
| e-mail adresu: | bosfin@euro-investment.com.ba |
| web: | www.euro-investment.com.ba |
| registarski broj Fonda u registru kod Komisije: | 031-11-68 |
| ime i prezime direktora Fonda; | Ivan Ljubić |
| ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda; | Nedžad Šadić i Peter Gorinšek članovi, Azra Hadžić Frljak predsjednik |
| ime i prezime članova odbora za reviziju; | Bajrić Almedin predsjednik, Čamdžić Amra i Mirsad Bjelopoljak članovi |
| firmu i sjedište vanjskog revizora; | Baker Tilly Re Opinion doo Sarajevo |
| firmu i adresu sjedište depozirata Fonda. | SBERBANK d.d. Sarajevo Ul. Fra Anđela Zvizdovića 1 |
| 2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom: | |
| punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta: | Društvo za upravljanje fondovima „EURO-INVESTMENT“ d.d. Tuzla Ul. Muftije Muhameda efendije Kurta 1 Tuzla, DUF "EURO-INVESTMENT" dd Tuzla |
| broj telefona i telefaksa: | 035/227-666 035/315-461 |
| e-mail adresu: | euroinv@bih.net.ba |
| web: | www.euro-investment.com.ba |
| broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva | Broj:03-19-26/00 od 30.05.2000. god. |
| broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom: | Broj:05/1-19-200/10 od 22.09.2011. god. |
| imena i prezimena članova uprave Društva: | Raza Bajramović direktor ;Snježana Šindrić izvršni direktor |
| imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva; | Vedad Selimbegović predsjednik, Edisa Zorlak i Amra Softić članovi |
| imena i prezimena članova odbora za reviziju; | Elmin Frljak predsjednik, Adnan Bajraktarević i Zlatan Dedić članovi |
| firmu i sjedište vanjskog revizora; | Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo |
| firmu i adresu sjedište depozirata Fonda. | Hypo Alpe Adria d.d. Sarajevo Ul. Trg solidarnosti 12 |

Prilog 2. Izvještaj o portfoliu investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine

| RB r | 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 vrednovan ja | % 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 | 14 |
| Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | AMFIBOLIT DD VAREŠ - u stečaju | AMFVR | 55328 | 13832 | 25,00% | 10,965313 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 49,4433 | 0,00 | ulaganje u dva fonda |
| 2 | AUTOTRANS d.d. Vareš - u stečaju | ATTVRK2 | 94467 | 6953 | 7,36% | 7,191141 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 7,3602 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 3 | BUGOJNOPROMET DD BUGOJNO | BGPMRK3 | 238672 | 33509 | 14,03% | 9,639602 | 1,7 | 56 965,30 | 0,13% | TC | 0,0000 | | |
| 4 | BH Telecom d.d. Sarajevo | BHTSR | 63457358 | 60995 | 0,09% | 15,96454 | 15,15 | 924 074,25 | 2,08% | TC | 0,0000 | | |
| 5 | BNT-TMIH d.d. Novi Travnik | BNTMRK4 | 1641288 | 210539 | 12,82% | 18,998855 | 17,93 | 3774 964,27 | 8,50% | PC | 0,0000 | | |
| 6 | UTTP BORAŠNICA DD KONJIC | BRNRK2 | 237280 | 36860 | 15,53% | 81,38904 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 15,5344 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 7 | BRETEX BREZA DD sa p.o. | BRTXR | 205240 | 51236 | 24,96% | 3,828777 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 24,9639 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 8 | BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO | BSTRRK1 | 81044 | 5552 | 6,85% | 8,75 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 6,8506 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 9 | ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO | EDVIRK1 | 286889 | 20700 | 7,21% | 96,618357 | 5,05 | 104 535,00 | 0,24% | PC | 0,0000 | | |
| 10 | ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla | EFNFRK1 | 3610331 | 97000 | 2,68% | 0,675878 | 0,99 | 96 030,00 | 0,22% | TC | 0,0000 | | |
| 11 | ENERGOPETROL d.d. Sarajevo | ENPSR | 5492922 | 4592 | 0,08% | 228,571429 | 10 | 45 920,00 | 0,10% | TC | 0,0000 | | |
| 12 | T.P. "GATAČKO POLJE" d.d. | GATPRK2 | 22877 | 5718 | 24,99% | 163,953038 | 2,49 | 14 237,82 | 0,03% | PC | 24,9945 | 14.237,82 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 13 | GEOINŽENJERING DD SARAJEVO | GINZR | 88358 | 21648 | 24,50% | 83,236347 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 49,4965 | 0,00 | ulaganje u dva fonda/Pravil. |
| 14 | GRANITMONT DD JABLANICA | GMONRK2 | 172764 | 3758 | 2,17% | 266,098989 | 12,46 | 46 824,68 | 0,11% | PC | 2,1700 | 46.824,68 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 15 | GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju | GRNJR | 114827 | 9638 | 8,39% | 334,211206 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 8,3935 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 16 | IGMAN DD KONJIC | IGKCRK3 | 578906 | 103087 | 17,80% | 53,28742 | 186,62 | 19238 095,94 | 43,31% | PC | 28,3100 | 12.574.525,30 | >15% |
| 17 | IKB D.D. ZENICA | IKBZRK2 | 658695 | 15 | 0,00% | 100 | 53 | 795,00 | 0,00% | TC | 0,0000 | | |
| 18 | INGRAM D.D. SREBRENIK | INGMRK2 | 1395690 | 22148 | 1,58% | 28,684834 | 13,485 | 298 665,78 | 0,67% | TC | 0,0000 | | |
| 19 | INTERNEON DD SARAJEVO | INTNR | 8440 | 1670 | 19,78% | 119,703719 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 19,7867 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |

Prilog 2. Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

| RB r | 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 vrednovan ja | % 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 | 14 |
| 20 | IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO | IRISRK1 | 470423 | 83309 | 17,70% | 70,212566 | 5,45 | 454 034,05 | 1,02% | PC | 0,0000 | | |
| 21 | JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo | JPESR | 30354369 | 1419 | 0,00% | 163,985349 | 11,99 | 17 013,81 | 0,04% | TC | 0,0000 | | |
| 22 | KHK D.D. LUKAVAC | KHKLRK1 | 3577915 | 9608 | 0,26% | 10,407993 | 2,38 | 22 867,04 | 0,05% | PC | 0,0000 | | |
| 23 | DD ZA PROIZVODNJU KOŽNE OBUĆE BUGOJNO | KOBUR | 1582876 | 59926 | 3,78% | 1,668725 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 3,7859 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 24 | LIVNICA d.d. Visoko | LVNCR | 217815 | 44586 | 20,46% | 23,464765 | 1,2 | 53 503,20 | 0,12% | TC | 0,0000 | 0,00 | |
| 25 | LIVNICA d.d. Vareš - u stečaju | LVNVRK1 | 314795 | 71090 | 22,58% | 0,418906 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 22,5830 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 26 | METALNO DD ZENICA | METZRK2 | 966590 | 76025 | 7,86% | 52,785163 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 7,8600 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 27 | ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo | MIGFRK2 | 4926930 | 378916 | 7,69% | 4,231728 | 1,13 | 428 175,08 | 0,96% | TC | 0,0000 | | |
| 28 | MEDIKOMERC d.d. Sarajevo | MKOMRK1 | 158561 | 27361 | 17,25% | 113,105597 | 4,88 | 133 521,68 | 0,30% | PC | 0,0000 | | |
| 29 | METALOTEHNA DD TUZLA | MTHNRK2 | 364462 | 78300 | 21,48% | 10,030474 | 4 | 313 200,00 | 0,71% | TC | 46,2069 | 144.720,00 | ulaganje u dva fonda |
| 30 | PLUTO D.D. NEUM | PLTNR | 43642 | 10900 | 24,97% | 44,976162 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 49,9817 | 0,00 | ulaganje u dva fonda/Pravil. |
| 31 | POLJOPROMET DD ZENICA | PPRZR | 185565 | 7906 | 4,26% | 1,264862 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 4,2605 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 32 | REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK | REZTRK2 | 108270 | 14859 | 13,72% | 148,058416 | 1,95 | 28 975,05 | 0,07% | PC | 13,7240 | 28.975,05 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 33 | RIBA NERETVA d.d. Konjic | RIBNR | 50520 | 1583 | 3,13% | 315,818459 | 2,81 | 4 448,23 | 0,01% | PC | 3,1334 | 4.448,23 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 34 | RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA | RINSR | 27616 | 2823 | 10,22% | 601,976585 | 103,44 | 292 011,12 | 0,66% | PC | 0,0000 | | |
| 35 | REMONTMONTAŽA DD TUZLA | RMNTR | 53889 | 5746 | 10,66% | 98,145613 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 10,6627 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 36 | SOKO KARDANSKA VRATILA DD MOSTAR | SKAVR | 23261 | 2770 | 11,90% | 18,04278 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 11,9083 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 37 | SLOGA DD TEŠANJ - u stečaju | SLGTR | 726113 | 161060 | 22,18% | 8,068636 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 22,1811 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |

Prilog 2. Izvještaj o portfoliu investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

| RB r | Naziv emitenta | Oznaka papira | Ukupan broj emitovanih vp/udjela | Broj vp/udjela u vlasništvu fonda | % vlasništva fonda 6 (5/4*100) | Nabavna cijena vp/udjela | Fer cijena vp/udjela | Ukupna vrijednost ulaganja 9 (5*8) | % od NVI fonda | Način vrednovan a | % prekoračenja u investiranju | Vrijednost prekoračenja | Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje |
|---------|--|------------------|--|--|--|--------------------------------|-------------------------|--|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| 38 | ŠUMAPROJEKT DD | SMPJRK1 | 653313 | 145000 | 22,19% | 5,550896 | 6,42 | 930 900,00 | 2,10% | TC | | | |
| 39 | ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR | SMSNRK2 | 7403 | 706 | 9,53% | 30,95 | 89,06 | 62 876,36 | 0,14% | PC | | | |
| 40 | SNAGA DD VAREŠ | SNGARK2 | 249023 | 62250 | 24,99% | 9 | 2,69 | 167 452,50 | 0,38% | PC | 49,9888 | 167.452,50 | ulaganje u dva fonda/Pravil. |
| 41 | ŠIPAD KOMERC D.D. SARAJEVO | SPKMR | 2796050 | 393606 | 14,07% | 29,656966 | ,7 | 275 524,20 | 0,62% | TC | 0,0000 | | |
| 42 | SAKUPLJANJE SEKUNDARNIH SIROVINA DD VAREŠ - u stečaju | SSSVR | 213721 | 48000 | 22,45% | ,42073 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 22,4592 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 43 | STEP D.D. SARAJEVO | STEPR | 196805 | 4472 | 2,27% | 115,816297 | 7,05 | 31 527,60 | 0,07% | PC | 0,0000 | 0,00 | |
| 44 | STROJNI DD BREZA | STRBRK1 | 82222 | 12052 | 14,65% | 33,189512 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 14,6579 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 45 | IP SVJETLOST DD SARAJEVO | SVIPR | 890633 | 222658 | 24,99% | 29,845667 | 2,96 | 659 067,68 | 1,48% | PC | 27,2373 | 179.512,16 | ulaganje u dva fonda |
| 46 | SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO | SVKOR | 16926 | 2147 | 12,68% | 3373,79971 6 | 649,79 | 1395 099,13 | 3,14% | PC | 0,0000 | | |
| 47 | TERMOTEHNIKA DD TUZLA | TERTR | 6940 | 1735 | 25,00% | 929,19551 | 79,78 | 138 418,30 | 0,31% | PC | 0,0000 | | |
| 48 | TMK DD KONJIC | TMKOR | 816776 | 31825 | 3,89% | 9,426551 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 3,8964 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 49 | TRD D.D. VAREŠ | TRDVRK1 | 81001 | 2478 | 3,05% | 231,143047 | 177,89 | 440 811,42 | 0,99% | PC | 3,0592 | 440.811,42 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 50 | TRZ HADŽIĆI DD | TRZHR | 583338 | 144404 | 24,75% | 10,271391 | 23 | 3321 292,00 | 7,48% | TC | 16,6669 | 530.771,00 | ulaganje u dva fonda |
| 51 | TVORNIKA KONFEKCIJE VAREŠ DD VAREŠ | TVKVR | 193929 | 39527 | 20,38% | 7,130735 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 30,8574 | 0,00 | ulaganje u dva fonda/Pravil. |
| 52 | TŽP D.D. CAZIN | TZPCR | 829183 | 43776 | 5,27% | 15,990497 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 5,2791 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 53 | BINAS d.d. Bugojno | UBNSRK2 | 356267 | 8323 | 2,33% | 120,148985 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 2,3362 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |

Prilog 2. Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

| RB r | 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 vrednovan ja | % 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 | 14 |
| 54 | UDARNIK DD BREZA | UDRNRK2 | 349741 | 84300 | 24,10% | 2,02 | 4,08 | 343 944,00 | 0,77% | PC | 49,0771 | 343.944,00 | ulaganje u dva fonda/Pravil. |
| 55 | UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO | UHDTRK2 | 48751 | 1138 | 2,33% | 8,787346 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 2,3343 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 56 | TURIST BEST d.d. KONJIC | UISHRK1 | 167599 | 18225 | 10,87% | 5 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 10,8742 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 57 | UNIS KOMERC d.d. Sarajevo | UKMCRK1 | 966230 | 104970 | 10,86% | 49,510728 | 0,62 | 65 081,40 | 0,15% | TC | 0,0000 | 0,00 | |
| 58 | UNIS UNIDATA DD SARAJEVO | UNDTRK1 | 38811 | 5693 | 14,66% | 351,179048 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 14,6685 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 59 | PRETIS d.d. Vogošća | UNPRRK1 | 4253444 | 1058426 | 24,88% | 1,513945 | 7,67 | 8118 127,42 | 18,27% | PC | 3,2700 | 1.454.556,78 | >15% u imov fon i zaj ulag |
| 60 | UNIONIZGRADNJA-SIP d.d. Sarajevo | USIPR | 135450 | 15200 | 11,22% | 32,893765 | 7,47 | 113 544,00 | 0,26% | PC | 0,0000 | | |
| 61 | LIPA d.d. Travnik | UTPLRK2 | 302689 | 75200 | 24,84% | 3 | 2,43 | 182 736,00 | 0,41% | PC | 24,8440 | 182.736,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 62 | VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju | VNCARK1 | 223973 | 29410 | 13,13% | 123,622517 | ,5 | 14 705,00 | 0,03% | TC | 13,1310 | 14.705,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 63 | ZMAJEVAC DD ZENICA - u stečaju | ZMJVRK2 | 467776 | 9100 | 1,94% | 5,435048 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 1,9454 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 64 | ZRAK d.d. Sarajevo | ZRKSRK1 | 990848 | 209508 | 21,14% | 9,281574 | 2,42 | 507 009,36 | 1,14% | PC | 0,0000 | | |
| 65 | ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju | ZTPMR | 982869 | 31994 | 3,25% | 156,568857 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 3,2552 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 66 | EKO d.d. Žepče - u stečaju | ZVMTR | 498328 | 27690 | 5,55% | 1,805674 | 0 | 0,00 | 0,00% | PC | 5,5566 | 0,00 | Pravil.o dozvolj. Ulag. |
| 67 | SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo | SRPVRK1 | 2614855 | 43478 | 1,66% | 23 | 25,9254 | 1127 184,54 | 2,54% | TC | | | |
| Ukupno u Federacija BiH | | | | | | | | 44.244.158,21 | 99,60% | | | | |
| Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska | | | | | | | | | | | | | |
| 68 | Telekom Srpske a.d. Banja Luka | TLKM-R-A | 491383755 | 35000 | 0,00% | 1,623791 | 1,0245 | 35 857,50 | 0,08% | TC | | | |
| Ukupno u Republika Srpska | | | | | | | | 35.857,50 | 0,08% | | | | |
| Ukupno ulaganja u dionice | | | | | | | | 44.280.015,71 | 99,68% | | | | |
| Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u inostranstvu | | | | | | | | | | | | | |
| Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH | | | | | | | | | | | | | |

Prilog 2. Izvještaj o portfoliu investicijskog fonda na dan 31. decembar 2016. godine (nastavak)

| RB r | 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 vrednovan ja | % 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 | 14 |
| 69 | AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKA | 640 | 60 | 9,37% | 104,899333 | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% | | | | |
| 70 | AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKB | 640 | 60 | 9,37% | 104,899333 | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% | | | | |
| 71 | AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKC | 640 | 60 | 9,37% | 104,899333 | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% | | | | |
| 72 | AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKD | 640 | 60 | 9,37% | 104,899333 | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% | | | | |
| 73 | AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKE | 640 | 60 | 9,37% | 104,899333 | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% | | | | |
| Ukupno ulaganja u obveznice | | | | | | | | 31 926,00 | 0,07% | | | | |
| Ukupno u inostranstvu | | | | | | | | 0,00 | 0,00% | | | | |
| Ukupno ulaganja u dionice | | | | | | | | | | | | | |
| Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federaciji | | | | | | | | | | | | | |
| 74 | LILIUM BALANCED | ILMOF-OF | 614537 | 41697,7177 | 6,78% | 8,56162 | 8,5125 | 354 951,82 | 0,80% | | | | |
| 75 | LILIUM CASH | ILNOV-OF | 187648 | 2803,5569 | 1,49% | 10,700692 | 10,8074 | 30 299,16 | 0,07% | | | | |
| 76 | LILIUM GLOBAL | MFGLO-OF | 2079572 | 155363,901 7 | 7,47% | 2,162665 | 2,071 | 321 758,64 | 0,72% | | | | |
| Ukupno u inostranstvu | | | | | | | | 0,00 | 0,00% | | | | |
| Ukupno ulaganja u udjele OIF-a | | | | | | | | 707.009,62 | 1,59% | | | | |
| UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA | | | | | | | | 45.018.951,33 | 101,34 % | | | | |

Prilog 3. Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda za period 1. januar do 31. decembar 2016.

| <i>Datum</i> | Vrijednost ulaganja u dionice likvidne | Vrijednost ulaganja u dionice nelikvidne | Obveznice | Udjeli u otvornim fondovima | Depoziti | Novac i ekvivalenti | Potraživanja | Obaveze | Ukupno neto vrijednost | Iznos prekoračenja | Korigovana vrijednost | Broj dionica | NV po dionici |
|----------------|---|---|-----------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------|------------------|
| Januar | 20.534.062,72 | 10.098.648,88 | 0,00 | 665.964,06 | 0,00 | 4.121,99 | 5.615,31 | -757.664,74 | 30.550.748,22 | 7.820.828,70 | 22.729.919,52 | 3.038.426 | 10,05 |
| Februar | 20.154.438,83 | 9.998.852,57 | 0,00 | 664.293,16 | 0,00 | 7.907,56 | 7.735,83 | -796.277,84 | 30.036.950,12 | 7.849.436,41 | 22.187.513,72 | 3.038.426 | 9,89 |
| Mart | 12.555.191,37 | 17.325.287,48 | 0,00 | 654.935,51 | 0,00 | 5.236,40 | 12.763,31 | -874.569,42 | 29.678.844,64 | 7.532.526,12 | 22.146.318,53 | 3.038.426 | 9,77 |
| April | 9.658.243,89 | 19.798.051,49 | 0,00 | 648.275,24 | 0,00 | 13.564,60 | 45.173,77 | -832.672,98 | 29.330.636,00 | 7.411.120,86 | 21.919.515,14 | 3.038.426 | 9,65 |
| Maj | 6.916.978,05 | 19.905.280,84 | 0,00 | 606.750,69 | 0,00 | 22.239,48 | 17.585,86 | -755.400,78 | 26.713.434,14 | 7.415.300,72 | 19.298.133,42 | 3.038.426 | 8,79 |
| Juni | 17.666.420,61 | 15.352.887,89 | 0,00 | 611.731,94 | 0,00 | 396.130,96 | 79.912,64 | -725.769,51 | 33.381.314,52 | 8.072.422,07 | 25.308.892,45 | 3.038.426 | 10,99 |
| Juli | 20.076.635,43 | 14.238.806,76 | 0,00 | 662.133,10 | 0,00 | 6.288,69 | 241.241,47 | -562.831,24 | 34.662.274,21 | 8.734.424,94 | 25.927.849,27 | 3.038.426 | 11,41 |
| August | 18.831.900,31 | 14.340.825,26 | 0,00 | 670.575,63 | 0,00 | 155.208,74 1.814.766,5 | 259.456,25 | -596.335,35 | 33.661.630,84 | 8.138.829,91 | 25.522.800,93 | 3.038.426 | 11,08 |
| Septembar | 14.021.830,23 | 16.963.756,33 | 2.995,50 | 666.596,04 | 0,00 | 0 | 0,00 | -537.084,90 | 32.932.859,70 | 8.194.359,50 | 24.738.500,20 | 3.038.426 | 10,84 |
| Oktobar | 16.212.280,60 | 14.783.594,66 | 30.012,00 | 666.076,80 | 0,00 | 880.506,15 | 387.198,80 | -536.334,96 | 32.423.334,05 | 7.923.464,84 | 24.499.869,21 | 3.038.426 | 10,67 |
| Novembar | 10.220.554,58 | 33.890.824,95 | 31.722,00 | 683.023,13 | 0,00 | 151.922,51 | 200.292,87 | -544.821,72 | 44.633.518,33 | 16.074.305,68 | 28.559.212,65 | 3.038.426 | 14,69 |
| Decembar | 7.883.876,03 | 36.346.101,91 | 31.926,00 | 687.945,95 | 0,00 | 100.070,75 | 3.583,83 | -598.024,65 | 44.455.479,83 | 16.118.717,27 | 28.336.762,55 | 3.038.426 | 14,63 |
| Prosjek | 14.548.712,74 | 18.601.987,06 | 8.091,81 | 657.374,66 | 0,00 | 294.821,57 | 105.837,45 | -676.006,90 | 33.540.818,40 | 9.274.335,43 | 24.266.482,97 | 3.038.426,00 | 11,04 |

Prilog 3a. Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2016. godine

| <i>Redni broj</i> | <i>Opis</i> | <i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i> | <i>Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)</i> |
|-------------------|--|---|---|
| 1 | Dionice | 44987 025,33 | 99,84% |
| 2 | Obveznice | 31926 | 0,07% |
| 3 | Ostali vrijednosni papiri | 0 | |
| 4 | Depoziti i plasmani | 0 | |
| 5 | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 41 102,27 | 0,09% |
| 6 | Nekretnine | 0 | |
| 7 | Ostala imovina | 314,07 | 0,00% |
| I | UKUPNA IMOVINA | 45.060.367,67 | 100,00% |
| | | | |
| II | UKUPNE OBAVEZE | 636 563,40 | |
| | | | |
| III=(I-II) | NETO IMOVINA | 44.423.804,27 | |
| | | | |
| IV | BROJ DIONICA / UDJELA | 3.038.426 | |
| V=(III/IV) | NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU | 14,62 | |
| VIII | CIJENA DIONICE/UDJELA | | |

Prilog 3b. Izvještaj o NVI po dionici/udjelu i cijeni udjela/dionice investicijskog fonda za 2016.

| <i>Udio / dionica fonda</i> | <i>Tekuća godina</i> | <i>Prethodna godina</i> | <i>Ranije godine</i> | | |
|-----------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------|--------------|
| | | | <i>2014.</i> | <i>2013.</i> | <i>2012.</i> |
| Najniža vrijednost | 8,55 | 9,19 | 8,43 | 8,56 | 9,17 |
| Najviša vrijednost | 14,73 | 11,65 | 10,16 | 9,06 | 11,37 |
| Najniža cijena | 2,61 | 2,93 | 2,89 | 3,50 | 1,98 |
| Najviša cijena | 4,20 | 4,47 | 3,60 | 4,28 | 5,39 |
| Prosječna cijena | 3,49 | 3,70 | 3,14 | 3,83 | 3,73 |

Prilog 4. Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine investicijskog fonda u periodu od 1. januara do 31. decembra 2016. godinu

| <i>Vrsta troška</i> | <i>Iznos</i> | <i>Udio (%)</i> |
|--|----------------------|-----------------|
| Naknada za upravljačku proviziju | 727942,43 | 72,38% |
| Naknada Registru | 8533,05 | 0,85% |
| Naknade banci depozitaru | 12900 | 1,28% |
| Naknade eksterne revizije | 8775 | 0,87% |
| Naknada za računovodstvo | 19614,91 | 1,95% |
| Naknada berzi | 11400 | 1,13% |
| Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira | 33001,93 | 3,28% |
| Troškovi servisiranja dioničara | 1852,9 | 0,18% |
| Naknade članovima nadzornog odbora | 25188,61 | 2,50% |
| Naknade i troškovi direktora fonda | 58493,41 | 5,82% |
| Ostali troškovi | 97985,25 | 9,74% |
| Ukupni troškovi | 1005687,49 | 100,00% |
| Prosječna vrijednost neto imovine fonda | 33.538.526,93 | - |
| Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) | 3,00% | - |

Prilog 5. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period 1.1.2016 - 31.12.2016

| Naziv emitenta | Simbol | Stanje na početku perioda | | | | Transakcije tokom perioda | | | | | | Stanje na kraju perioda | | | |
|--|---------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------|----------|------------------|-------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda | Kupovine | | | Prodaje | | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda |
| | | | | | | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | | | | |
| AMFIBOLIT DD VAREŠ - u stečaju | AMFVR | 25,00% | | | | | | | | | | 25,00% | | | |
| AUTOTRANS d.d. Vareš - u stečaju | ATTVRK2 | 7,36% | | | | | | | | | | 7,36% | | | |
| BUGOJNOPROMET DD BUGOJNO | BGPMPK3 | 14,04% | 1 | 33 509,00 | 0,11% | | | | | | | 14,04% | 1,7 | 56 965,30 | 0,13% |
| BH Telecom d.d. Sarajevo | BHTSR | 0,02% | 18,3 | 177 144,00 | 0,58% | 51315 | 15,5 | 793 624,14 | | | | 0,10% | 15,15 | 924 074,25 | 2,08% |
| BNT-TMiH d.d. Novi Travnik | BNTMRK4 | 12,83% | 9 | 1894 851,00 | 6,15% | | | | | | | | | | |
| BNT-TMiH d.d. Novi Travnik | BNTMRK4 | | | | | | | | | | | 12,83% | 17,93 | 3774 964,27 | 8,50% |
| UTTP BORAŠNICA DD KONJIC | BRSNRK2 | 15,53% | | | | | | | | | | 15,53% | | | |
| BRETEX BREZA DD sa p.o. | BRTXR | 24,96% | | | | | | | | | | 24,96% | | | |
| BOSNATRANSPORT DD SARAJEVO | BSTRRK1 | 6,85% | 20,8 | 115 481,60 | 0,38% | | | | | | | 6,85% | | | |
| UTP ČVRSNICA DD JABLANICA | CVRSRK2 | | | | | | | | 20144 | 3 | 60 432,00 | | | | |
| UTP ČVRSNICA DD JABLANICA | CVRSRK2 | 24,88% | 27,97 | 563 427,68 | 1,83% | | | | | | | | | | |
| DUHAN d.d. Gradačac | DHNGR | | | | | | | | 2843 | 25 | 71 075,00 | | | | |
| DUHAN d.d. Gradačac | DHNGR | 7,55% | 130,51 | 371 039,93 | 1,20% | | | | | | | | | | |
| ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO | EDVIRK1 | 7,22% | 12,13 | 251 091,00 | 0,82% | | | | | | | 7,22% | 5,05 | 104 535,00 | 0,24% |
| ENERGOPETROL d.d. Sarajevo | ENPSR | 0,08% | 2,74 | 12 582,08 | 0,04% | | | | | | | 0,08% | 10 | 45 920,00 | 0,10% |
| T.P. "GATAČKO POLJE" d.d. | GATPRK2 | 24,99% | 5,49 | 31 391,82 | 0,10% | | | | | | | 24,99% | 2,49 | 14 237,82 | 0,03% |
| UNIS "GINEX" d.d. Goražde | GINXR | 8,51% | 134 | 1819 050,00 | 5,91% | | | | 13575 | 145 | 1968 375,00 | | | | |
| GEOINŽENJERING DD SARAJEVO | GINZR | 24,50% | | | | | | | | | | 24,50% | | | |
| GRANITMONT DD JABLANICA | GMONRK2 | 2,18% | 15,42 | 57 948,36 | 0,19% | | | | | | | 2,18% | 12,46 | 46 824,68 | 0,11% |
| GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju | GRNJR | 8,39% | | | | | | | | | | | 8,39% | | |
| IGMAN DD KONJIC | IGKCRK3 | | | | | | | | | 18579 | 70 | 1300 530,00 | | | |
| IKB D.D. ZENICA | IKBZRK2 | 0,00% | 58,98 | 884,70 | 0,00% | | | | | | | 0,00% | 53 | 795,00 | 0,00% |

Prilog 5. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period 1.1.2016 - 31.12.2016 (nastavak)

| Naziv emitenta | Simbol | Stanje na početku perioda | | | | Transakcije tokom perioda | | | | | | Stanje na kraju perioda | | | |
|---------------------------------------|---------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------|----------|------------------|------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda | Kupovine | | | Prodaje | | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda |
| | | | | | | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | | | | |
| INGRAM D.D. SREBRENİK | INGMRK2 | 1,22% | 11,95 | 203 651,90 | 0,66% | 5106 | 11,8 | 60 411,65 | | | | 1,59% | 13,485 | 298 665,78 | 0,67% |
| INTERNEON DD SARAJEVO | INTNR | 19,79% | | | | | | | | | | 19,79% | | | |
| IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO | IRISRK1 | 17,71% | 3,53 | 294 080,77 | 0,95% | | | | | | | 17,71% | 5,45 | 454 034,05 | 1,02% |
| JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo | JPESR | 0,00% | 17,6072 | 24 984,62 | 0,08% | | | | | | | 0,00% | 11,99 | 17 013,81 | 0,04% |
| KHK D.D. LUKAVAC | KHKLRK1 | 0,27% | 4,89 | 46 983,12 | 0,15% | | | | | | | 0,27% | 2,38 | 22 867,04 | 0,05% |
| DD ZA PROIZVODNJU KOŽNE OBUĆE BUGOJNO | KOBUR | 3,79% | | | | | | | | | | 3,79% | | | |
| LIVNICA d.d. Visoko | LVNCR | 20,47% | 9,6 | 428 025,60 | 1,39% | | | | | | | 20,47% | 1,2 | 53 503,20 | 0,12% |
| METALNO DD ZENICA | METZRK2 | 7,87% | 7,76 | 589 954,00 | 1,92% | | | | | | | 7,87% | | | |
| LIVNICA d.d. Vareš - u stečaju | LVNVRK1 | 22,58% | | | | | | | | | | 22,58% | | | |
| MEDIKOMERC d.d. Sarajevo | MKOMRK1 | 17,26% | 2,67 | 73 053,87 | 0,24% | | | | | | | 17,26% | 4,88 | 133 521,68 | 0,30% |
| METALOTEHNA DD TUZLA | MTHNRK2 | | | | | | | | | | | 21,48% | 4 | 313 200,00 | 0,71% |
| METALOTEHNA DD TUZLA | MTHNRK2 | 21,48% | 4,23 | 331 209,00 | 1,08% | | | | | | | | | | |
| PLUTO D.D. NEUM | PLTNR | 24,98% | | | | | | | | | | 24,98% | | | |
| POLJOPROMET DD ZENICA | PPRZR | 4,26% | | | | | | | | | | 4,26% | | | |
| REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK | REZTRK2 | 13,72% | 1,95 | 28 975,05 | 0,09% | | | | | | | 13,72% | 1,95 | 28 975,05 | 0,07% |
| RIBA NERETVA d.d. Konjic | RIBNR | 3,13% | 5,11 | 8 089,13 | 0,03% | | | | | | | 3,13% | 2,81 | 4 448,23 | 0,01% |
| RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA | RINSR | 10,22% | 104,67 | 295 483,41 | 0,96% | | | | | | | 10,22% | 103,44 | 292 011,12 | 0,66% |
| REMONTMONTAŽA DD TUZLA | RMNTR | 10,66% | | | | | | | | | | 10,66% | | | |
| SOKO KARDANSKA VRATILA DD MOSTAR | SKAVR | 11,91% | | | | | | | | | | 11,91% | | | |
| SLOGA DD TEŠANJ - u stečaju | SLGTR | 22,18% | | | | | | | | | | 22,18% | | | |
| ŠUMAPROJEKT DD | SMPJRK1 | | | | | 145000 | 5,55 | 804879,89 | | | | 22,19% | 6,42 | 930900,00 | 2,10% |

Prilog 5. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period 1.1.2016 - 31.12.2016 (nastavak)

| Naziv emitenta | Simbol | Stanje na početku perioda | | | | Transakcije tokom perioda | | | | | | Stanje na kraju perioda | | | |
|---|---------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------|----------|------------------|------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda | Kupovine | | | Prodaje | | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda |
| | | | | | | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | | | | |
| ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR | SMSNRK2 | 9,54% | 57,46 | 40 566,76 | 0,13% | | | | | | | 9,54% | 89,06 | 62 876,36 | 0,14% |
| SNAGA DD VAREŠ | SNGARK2 | 25,00% | 2,78 | 173 055,00 | 0,56% | | | | | | | 25,00% | 2,69 | 167 452,50 | 0,38% |
| ŠIPAD KOMERC D.D. SARAJEVO | SPKMR | 14,08% | 0,82 | 322 756,92 | 1,05% | | | | | | | 14,08% | 0,7 | 275 524,20 | 0,62% |
| SAKUPLJANJE SEKUNDARNIH SIROVINA DD VAREŠ - u stečaju | SSSVR | 22,46% | | | | | | | | | | 22,46% | | | |
| STEP D.D. SARAJEVO | STEPR | 2,27% | 6,9 | 30 856,80 | 0,10% | | | | | | | | | | |
| STEP D.D. SARAJEVO | STEPR | | | | | | | | | | | 2,27% | 7,05 | 31 527,60 | 0,07% |
| STROJNI DD BREZA | STRBRK1 | 14,66% | | | | | | | | | | 14,66% | | | |
| IP SVJETLOST DD SARAJEVO | SVIPR | 25,00% | 5,48 | 1220 165,84 | 3,96% | | | | | | | 25,00% | 2,96 | 659 067,68 | 1,48% |
| SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO | SVKOR | 12,68% | 479,1105 | 1028 650,24 | 3,34% | | | | | | | | | | |
| SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO | SVKOR | | | | | | | | | | | 12,68% | 649,79 | 1395 099,13 | 3,14% |
| TERMOTEHNIKA DD TUZLA | TERTR | 25,00% | 81,62 | 141 610,70 | 0,46% | | | | | | | 25,00% | 79,78 | 138 418,30 | 0,31% |
| TMK DD KONJIC | TMKOR | 3,90% | | | | | | | | | | 3,90% | | | |
| TRD D.D. VAREŠ | TRDVRK1 | 3,06% | 187,43 | 464 451,54 | 1,51% | | | | | | | 3,06% | 177,89 | 440 811,42 | 0,99% |
| TRZ HADŽIĆI DD | TRZHR | 25,00% | 24,5 | 3572 933,00 | 11,60% | | | | 1430 | 24,49 | 35 020,70 | 24,75% | 23 | 3321 292,00 | 7,48% |
| TVORNICA KONFEKCIJE VAREŠ DD VAREŠ | TVKVR | 20,38% | | | | | | | | | | 20,38% | | | |
| TŽP D.D. CAZIN | TZPCR | 5,28% | | | | | | | | | | 5,28% | | | |
| BINAS d.d. Bugojno | UBNSRK2 | 2,34% | | | | | | | | | | 2,34% | | | |
| UDARNIK DD BREZA | UDRNRK2 | 24,10% | 4,12 | 347 316,00 | 1,13% | | | | | | | 24,10% | 4,08 | 343 944,00 | 0,77% |
| UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO | UHDTRK2 | 2,33% | | | | | | | | | | 2,33% | | | |
| TURIST BEST d.d. KONJIC | UISHRK1 | 10,87% | | | | | | | | | | 10,87% | | | |
| UNIS KOMERC d.d. Sarajevo | UKMCRK1 | 10,86% | 0,96 | 100 771,20 | 0,33% | | | | | | | 10,86% | 0,62 | 65 081,40 | 0,15% |

Prilog 5. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period 1.1.2016 - 31.12.2016 (nastavak)

| Naziv emitenta | Simbol | Stanje na početku perioda | | | | Transakcije tokom perioda | | | | | | Stanje na kraju perioda | | | |
|-----------------------------------|----------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------|----------|------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda | Kupovine | | | Prodaje | | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda |
| | | | | | | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | | | | |
| UNIS UNIDATA DD SARAJEVO | UNDTRK1 | 14,67% | | | | | | | | | | 14,67% | | | |
| PRETIS d.d. Vogošća | UNPRRK1 | 24,88% | 8,4 | 8890 778,40 | 28,87% | | | | | | | | | | |
| PRETIS d.d. Vogošća | UNPRRK1 | | | | | | | | | | | 24,88% | 7,67 | 8118 127,42 | 18,27% |
| UNIONIZGRADNJA-SIP d.d. Sarajevo | USIPR | 11,22% | 6,45 | 98 040,00 | 0,32% | | | | | | | 11,22% | 7,47 | 113 544,00 | 0,26% |
| LIPA d.d. Travnik | UTPLRK2 | 24,84% | 2,43 | 182 736,00 | 0,59% | | | | | | | 24,84% | 2,43 | 182 736,00 | 0,41% |
| VRANICA d.d. Sarajevo - u stečaju | VNCARK1 | 13,13% | 10 | 294 100,00 | 0,96% | | | | | | | 13,13% | 0,5 | 14 705,00 | 0,03% |
| ZMAJEVAC DD ZENICA - u stečaju | ZMJVRK2 | 1,95% | | | | | | | | | | 1,95% | | | |
| ZRAK d.d. Sarajevo | ZRKSRK1 | 21,14% | 0,25 | 52 377,00 | 0,17% | | | | | | | | | | |
| ZRAK d.d. Sarajevo | ZRKSRK1 | | | | | | | | | | | 21,14% | 2,42 | 507 009,36 | 1,14% |
| ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju | ZTPMR | 3,26% | | | | | | | | | | 3,26% | | | |
| EKO d.d. Žepče - u stečaju | ZVMTR | 5,56% | | | | | | | | | | 5,56% | | | |
| Telekom Srpske a.d. Banja Luka | TLKM-R-A | 0,01% | 1,61 | 56 350,00 | 0,18% | | | | | | | 0,01% | 1,0245 | 35 857,50 | 0,08% |
| ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla | EFNFRK1 | | | | | 97000 | 0,68 | 65 560,17 | | | | 2,69% | 0,99 | 96 030,00 | 0,22% |
| ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo | BNSFRK2 | 2,28% | 3,05 | 230 753,85 | 0,75% | | | | 75657 | 2,992 | 226 369,03 | | | | |
| ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo | MIGFRK2 | 7,69% | 4,1797 | 1583 755,21 | 5,14% | | | | | | | 7,69% | 1,13 | 428 175,08 | 0,96% |
| SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo | SRPVRK1 | | | | | | | 999994 | | | | 1,66% | 25,9254 | 1127 184,54 | 2,54% |
| AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKA | | | | | 60 | 105 | 6 293,96 | | | | 9,38% | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% |
| AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKB | | | | | 60 | 105 | 6 293,96 | | | | 9,38% | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% |
| AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKC | | | | | 60 | 105 | 6 293,96 | | | | 9,38% | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% |
| AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKD | | | | | 60 | 105 | 6 293,96 | | | | 9,38% | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% |
| AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo | TECSKE | | | | | 60 | 105 | 6 293,96 | | | | 9,38% | 106,42 | 6 385,20 | 0,01% |
| LILIUM BALANCED | ILMOF-OF | 8,67% | 8,4263 | 351 357,48 | 1,14% | | | | | | | 6,79% | 8,5125 | 354 951,82 | 0,80% |

Prilog 5. Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period 1.1.2016 - 31.12.2016 (nastavak)

| Naziv emitenta | Simbol | Stanje na početku perioda | | | | Transakcije tokom perioda | | | | | | Stanje na kraju perioda | | | |
|---------------------|----------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------------|------------------|------------|-------------------|------------------|------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda | Kupovine | | | Prodaje | | | % učešća kod emitenta | Jedinačna fer vrijednost | Ukupna fer vrijednost ulaganja | % učešća u NVI fonda |
| | | | | | | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | Količina | Prosječna cijena | Vrijednost | | | | |
| LILIUM CASH | ILNOV-OF | 2,95% | 10,7435 | 30 120,01 | 0,10% | | | | | | | 1,49% | 10,8074 | 30 299,16 | 0,07% |
| LILIUM GLOBAL | MFGLO-OF | 7,92% | 2,1597 | 281 560,83 | 0,91% | 24993,6 | 2 | 50 000,00 | | | | 7,47% | 2,071 | 321 758,64 | 0,72% |
| 31549 830,30 | | | | | | 2805 939,65 | | | 3661801,73 | | | 45018 951,33 | | | |

Prilog 5a. Izvještaj o vrijednosti transakcija Fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade za period

| Naziv berzanskog posrednika | Vrijednost transakcija | Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija | Iznos provizije | Učešće provizije u vrijednosti transakcija |
|------------------------------------|-------------------------------|---|------------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=4/3 |
| AW Broker | 5.386.277,58 | 100% | 26830,55 | 0,005 |
| | | | | |
| <i>Ukupno</i> | | <i>100%</i> | | <i>100%</i> |

Prilog 6. Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 1.1.2016. do 31.12.2016. godine

| RBr | Pozicija imovine | Tekuća godina | Prethodna godina |
|------------|---|----------------------|-------------------------|
| I | Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda | | |
| 1. | Neto imovina fonda na početku perioda | 30794488,09 | 30035506,77 |
| 2. | Broj udjela dionica na početku perioda | 3038426 | 3038426 |
| 3. | Vrijednost udjela / dionice na početku perioda | 10,14 | 9,89 |
| II | Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda | | |
| 1. | Neto imovina fonda na kraju perioda | 44423804,27 | 30794488,09 |
| 2. | Broj udjela dionica na kraju perioda | 3.038.426 | 3.038.426 |
| 3. | Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda | 14,62 | 10,14 |
| III | Finansijski pokazatelji | | |
| 1. | Odnos rashoda i prosječne neto imovine | 3,00 | 2,73 |
| 2. | Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | | |
| 3. | Isplaćeni iznos investitorima u toku godine | | |
| 4. | Stopa prinosa na neto imovinu fonda | 44,26% | 2,53 |

Prilog 7. Izvještaj o prihodima Fonda po osnovu dividende za period od 01.01. do 31.12.2016. godine

| Naziv emitenta | Simbol | Broj dionica ili % učešća | Dividenda po dionici | Ukupni prihodi |
|--------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Ingram dd Srebrenik | INGM | 17042 | 0,461044 | 7.857,12 |
| BH TELECOM | BHTS | 9680 | 1,2385 | 11.989,15 |
| Unionizgradnja-SIP dd Sarajevo | USIP | 15200 | 2,39106 | 36.344,11 |
| Igman dd Konjic | IGKC | 104516 | 2,1 | 219.483,60 |
| | | | | |
| | | | | 275.673,98 |