ZUKQ d.o.o.
Društvo za reviziju i usluge

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

"BONUS" d.d. Sarajevo

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2017. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sarajevo, mart 2017.godina

Sadržaj:

	Stranica
Opći podaci Fonda	2-3
Izvještaj o odgovornosti Uprave	4
Izvještaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	9
Bilanca stanja ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	10
Izvješće o novčanim tokovima ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	11
Izvještaj o promjenama na kapitalu ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-21
Neto vrijednost imovine ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo	22-23
Zabilješke uz finansijske izvještaje	24-32

Prilog- Izvještaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.

Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

-Izvještaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo za razdoblje od 01.01. – 31.12.2017.godine

Opći podaci Fonda

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BONUS" d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond BONUS d.d. Sarajevo tokom 2001. godine. U periodu poslovanja 2001-2012. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama *Pravilnika o načinu transformiranja* privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Navedena transformacija je upisana u Općinski sud u Sarajevu dana 02. juna 2006. godine pod brojem 065-0-Reg-06-000893. Investicijski fond „BONUS" d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom „BONUS" d.d. Sarajevo dana 13.11.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu na osnovu Rješenja broj: 065-0-Reg-09-002485. Navedena promjena registrovana je i kod Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2017. godine iznosi KM 81.230.387 podijeljen na 3.315.526 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 24,50 po dionici.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul. Branilaca Sarajevo 20/2, Sarajevo-Centar.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima ŠIB-AR INVEST d.d. Sarajevo (Društvo), čija je djelatnost i upravljanje fondovima. Banka depozitar Fonda za period 2017. godine je Vakufska banka d.d. Sarajevo. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: Aw Broker d.o.o. Sarajevo, Monet broker a.d. Banja Luka i Raiffeisen BANK d.d. BiH.

Tokom 2017. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja ukupnu nominalnu vrijednost kapitala Fonda.

Osnovna djelatnost

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

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

	2017. godine Broj	**2016. godine Broj**
Administracija	1	1
	1	1

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor:

Dana 15.02.2017. godine na vanrednoj Skupštini Fonda na osnovu rješenja Komisije za vrijednosne papire FBiH broj: 05/1-19-363/16 od 15.11.2016. godine izvršeno razrješenje Nadzornog odbora u sastavu:

Mirsad Dazdarević	Predsjednik od 07.05.2015.godine do 14.02.2017. godine
Sanja Plečko	Član od 07.05.2015. do 14.02.2017. godine
Faik Muskadić	Član od 16.06.2016. godine do 14.02.2017.godine (bez upisa u registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH

Na istoj Skupštini imenovan je novi Nadzorni odbor od 15.02.2017. godine. Dana 21.3.2017. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH upisala je imenovani Nadzorni odbor u registar fondova u slijedećem sastavu:

Mirsad Dazdarević	Predsjednik
Adnan Hantalašević	Član
Edin Salahović	Član

Odbor za reviziju:

Dana 16.06.2016. godine na redovnoj Skupštini imenovan je novi Odbor za reviziju u sastavu:

Dario Jeraj	Predsjednik od 16.06.2016.godine
Lejla Begić Fazlić	Član od 16.06.2016.godine
Esmir Krnić	Član od 16.06.2016.godine

Uprava Fonda

Mirzet Aganović	Direktor, bez ograničenja ovlaštenja osim u pitanjima za koje je nadležan Nadzorni odbor Fonda

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna osigurati da finansijski izvještaji ZIF-a „BONUS" d.d. Sarajevo (u daljnem tekstu Fond) za svaku finansijsku godinu budu sačinjeni u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji su u značajnoj mjeri usklađeni sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/ Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivan prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Mirzet Aganović, direktor Fonda

ZIF „BONUS" d.d. Sarajevo
ul. Branilaca Sarajevo 20/II

Sarajevo

Bosna i Hercegovina

Dženan Prevljak, direktor Društva

ŠIB-AR INVEST d.d. Sarajevo
ul. Branilaca Sarajeva 20/II

Sarajevo
Bosna i Hercegovina

13. mart 2018. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „BONUS“ d.d. Sarajevo

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo (Fond))** na dan 31. decembar 2017. godine izloženih na stranicama 9 do 32, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja opisanog u našem izvještaju u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2017. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje s rezervom

- ✓ Kao što je pojašnjeno u zabilješki broj 5. uz finansijske izvještaje, Fond i dalje prikazuje fer vrijednost ulaganja u jednog emitenta, koje kontinuirano unazad četiri godine nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 76. Zakona o investicijskim fondovima. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Na dan 31.12.2017. godine, prekoračenje ulaganja iznosilo je KM 19.283.109 od neto vrijednosti imovine Fonda ili 77,32% prekoračenje u ulaganju. Krajnji rok za usaglašavanje ovog ulaganja po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH bio je 30.4.2017. godine. Uticaj ovog prekoračenja je najvećim dijelom nastao iz osnova procijenjene fer cijene ulaganja za poziciju imovine i revalorizacijskih rezervi na kapitalu Fonda za navedenog emitenta. U skladu sa Nalogom za postupanje, Društvo je redovno obavještavalo Komisiju za vrijednosne papire FBiH o stanju usklađenosti imovine Fonda u skladu sa odredbama člana 76. Zakona o investicijskim fondovima do početka maja 2017. godine. Takođe, Uprava Društva i Fonda su podzimale aktivnosti na prodaji ovih ulaganja putem Sarajevske berze. Uprava Fonda i Društva vjeruju da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2017. godinu, nisu nam poznate činjenice da li će nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH poduzeti određene aktivnosti po ovom osnovu.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Fonda skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Naglašavanje činjenica

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku broj 5 uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja otvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Fer vrijednost ulaganja

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 5., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 36.801.784. Uprava je izvršila klasifikaciju svih ulaganja u kategoriju „finansijska sredstva po fer vrijednosti raspoloživa za prodaju" i sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji revalorizacijskih rezervi bez uticaja na bilans uspjeha. Metod vrednovanja koji Uprava primjenjuje je DCF metod za ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca). Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguju primjenjuje se metod vrednovanja- tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja odnosno najznačajniji iznos 84% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 16 % ulaganja je na procjeni metoda – DCF. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na niskom nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizija Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,8% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura prribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najzačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2017. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2017. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2017 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvjestiti o tim činjenicama.

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

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed 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 prosudbe i odražavamo profesionalni skepcitizam tokom revizije. Mi također:

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

- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske 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 od strane uprave.

- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

  Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva 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 temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- 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.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni 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 nezavisnosti 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.

Među pitanjima 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 revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BONUS" d.d. Sarajevo** za period 01.01. – 31.12..2017. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.
Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na Rješenje Komisije za vrijednosne papire FBiH od 01.02.2018. godine a u vezi svođenja vlasništva (od 55,415%) nad dionicama ZIF-a BONUS d.d. na procenat (od 25%) dozvoljen članom 58. stav 5. Zakona o investicijskim fondovima u roku od 60 dana odnosno do 01.04. 2018. godine.

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

Sarajevo, 13.03.2018. godine

ovlašteni revizor

Biljana Ekinović

DRUŠTVO ZA REVIZIJU I USLUGE ZUKO d.o.o. SARAJEVO

direktor

Ferid Ekinović

BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2017 do 31.12.2017 godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	31.12.2017.	31.12.2016.
Poslovni prihodi	1	**540.672**	**556.465**
Prihodi od dividendi		540.672	556.465
Prihodi od kamata		0	0
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	**9.843**	**337.873**
Realizovani dobici od prodaje vrijednosnih papira		9.843	337.873
Ostali realizirani dobici		0	0
Poslovni rashodi	2	**689.677**	**618.105**
Naknada društvu za upravljanje		486.080	409.486
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		0	0
Naknada članovima Nadzornog odbora		31.911	31.911
Naknada za reviziju		10.530	8.775
Rashodi poreza		970	940
Naknada za depozitara		14.040	14.040
Ostali poslovni rashodi		146.146	152.953
Realizovani gubitak	3	**0**	**4.012.831**
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		0	4.012.831
Ostali realizirani gubici		0	0
Realizovana dobit/gubitak		**(139.162)**	**(3.736.598)**
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		**(139.162)**	**(3.736.598)**
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		**(139.162)**	**(3.736.598)**
Nerealizovani dobici (gubici)	3.		4.474.150
Ukupno nerealizovani dobici/gubici		**0**	**4.474.150**
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda	8	**(139.162)**	**(8.210.748)**
Obična zarada po dionici		**(0,04)**	**(2,48)**
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 26.02. 2018. godine

Direktor Društva

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "SIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM "BONUS" d.d. SARAJEVO

Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2017.godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	31.12.2017.	31.12.2016.
AKTIVA			
Gotovina	4	1.154.892	1.816.641
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	36.801.784	48.786.972
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća		0	0
Potraživanja iz aktivnosti	6	10.488	37
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		**37.967.164**	**50.603.650**
PASIVA			
Obaveze	7	**249.391**	**778.241**
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		0	0
Obaveze za naknadu za upravljanje		235.680	685.200
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		0	34.649
Ostale obaveze		3.175	1.947
Obračunati neplaćeni rashodi		10.536	56.445
Kapital	8	**37.717.773**	**49.825.409**
Dionički kapital		81.230.387	81.230.387
Emisiona premija		1.628.645	1.628.645
Zakonske rezerve		251.839	251.839
Revalorizacijske rezerve		(7.361.745)	3.409.882
Ostale rezerve		(817.972)	378.875
Rezultat tekućeg perioda		(139.162)	(8.210.748)
Neraspoređena dobit		0	0
Neraspoređeni gubitak		(37.074.219)	(28.863.471)
UKUPNA PASIVA		**37.967.164**	**50.603.650**
Broj emitovanih dionica		**3.315.526**	**3.315.526**
Neto imovina po dionici		**11,38**	**15,03**

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 26.02. 2018. godine

Direktor Društva

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "SIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

Direktor Fonda

ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM "BONUS" d.d. SARAJEVO

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2017. DO 31.12.2017. godine
(iskazano u KM)

	31.12.2017.	31.12.2016.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	*556.741*	*3.427.406*
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	26.556	2.824.808
Prilivi po osnovu dividendi	530.185	602.598
Prilivi po osnovu kamata	0	0
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	0	0
Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti	1.218.490	2.557.912
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	515.374
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja		
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	1.034.490	1.824.210
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	0	3.352
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.775	8.775
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	14.040	12.922
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	161.185	186.926
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	0	6.353
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	**0**	**869.494**
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	**(661.749)**	**0**
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica		
Prilivi po osnovu zaduživanja		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja		
Odlivi po osnovu dividendi		
Odlivi po osnovu učešća u dobiti		
Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
Ukupni prilivi gotovine	556.741	3.427.406
Ukupni odlivi gotovine	1.218.490	2.557.912
NETO PRILIV GOTOVINE	(661.749)	869.494
NETO ODLIV GOTOVINE	0	0
Gotovina na početku perioda	1.816.641	947.147
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	1.154.892	1.816.641

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 26.02. 2018. godine

Direktor Društva

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "ŠIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

Direktor Fonda

ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM "BONUS" d.d. SARAJEVO

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
za period od 01.01. do 31. 12. 2017. godine zajedno sa uporednim podacima 2016. godine
(iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Dionička premija	Revalorizacij ske rezerve	Ostale rezerve	Zakonske rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2016	**81.230.387**	**1.628.645**	**3.409.882**	**378.875**	**251.839**	**(37.074.219)**	**0**	**49.825.409**
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	(139.162)	0	**(139.162)**
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi	0	0	(10.771.627)	(1.196.847)	0	0	0	**(11.968.474)**
Stanje na dan 31.12.2017	**81.230.387**	**1.628.645**	**(7.361.745)**	**(817.972)**	**251.839**	**(37.213.381)**	**0**	**37.717.773**

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 26.02. 2018. godine

Direktor Društva

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "ŠIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

Direktor Fonda

ZATVOREN INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM "BONUS" d.d. SARAJEVO

1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2017. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Operativne jedinice, Jedinice za nadzor i analizu kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

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

2 Neto vrijednost imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vrši Društvo u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članu 3. do 5. Pravilnika, Društvo utvrđuje prosječnu mjesečnu i prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto vrijednosti imovine Fonda po dionici Fonda. U skladu sa članom 2. Pravilnika i 147. Zakona o IF-ovima Depozitar je obavezan vršiti kontrolu obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti NVI po dionici Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitarev izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti NVI po dionici Fonda.

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda Društvo je obračunalo za period od 01.01.-31.12..2017. godine upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2017. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole

Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja

Sve operativne poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima "ŠIBA-AR invest" d.d. Sarajevo (Društvo), u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika – direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom je organizovano u jedinice kako slijedi:

- Uprava Društva
- operativna jedinica
- jedinica za nadzor i analizu
- jedinica za podršku

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih pravilnicima o procedurama rada u organizacionim jedinicama iz 2011. godine kao i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja iz 2011. godine.

Također, procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima od oktobra 2009. godine.

Društvo je u oktobru 2011. godine usvojilo Pravilnik o internoj kontroli poslovanja. Osnovni zadatak interne kontrole je otkrivanje i sprečavanje nepravilnog poslovanja, ukazivanja na njegove uzroke i posljedice, kao i stručni doprinos pravilnom poslovanju Društva.

Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor Društva. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Upravu Društva. Društvo provodi kontrolne posupke u značajnim poslovnim procesima i to: prikupljanje i arhiviranja podataka o poslovanju kompanija iz portfolia Fonda, izrada i arhiviranje analiza vrijednosnih papira, obračun NVI i upravljačke provizije, portfolia analiza (rizik i uspješnost portfolia), računovodstveno evidentiranje poslovnih promjena i ostali procesi u skladu sa članom 7. Pravilnika o internoj kontroli.

Društvo je početkom 2016. godine za Fond propisao Pravilnik o aktivnostima za sprječavanje pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažovan uposlenik iz organizacione Jedinice za podršku. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o obavljanju poslova unutar Jedinice za podršku, Pravilnikom o računovodstvu Fonda, i Pravilnikom o računovodstvenim politikama Fonda. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka.

Prodaje vrijednosnih papira u 2017 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama donošenja investicionih odluka.Kupovina vrijednosnih papira tokom 2017. godine nije bilo. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2017. godinu i u skladu sa Novim Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 23.500.427.

Na dan 31.12.2017. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije, sukladno Novom Pravilniku o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 2.895.573 i sukladno Zakonu O IF-ovima (uslov: učešće u NVI preko 15%) po fer vrijednosti KM 19.283.109.

Na dan 31.12.2017. godine Fond ostvaruje koeficijent likvidnosti koji iznosi 4,63.

Uspostavljena organizaciona struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeću razinu poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalan temelj za zakonito poslovanje sukladno važećim propisima koji reguliraju tržište kapitala.

4 Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje finansijskih izvještaja propisane Pravilnikom o računovodstvenim politikama navedene su dalje u tekstu:

a) Opće

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2017. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,

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

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

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

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2017. godinu sadrže uporedne podatke iz 2016. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

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

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

d) *Novčana sredstva*

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju i oročenih depozita.

e) Ulaganja

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

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

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

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice. Fond na dan 31.12.2017. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice kao* Financijska sredstva raspoloživa za prodaju;

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

Test umanjenja

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

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

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

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

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

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

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

Ograničenje ulaganja

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

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

a) najviše 15% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, izuzev:

- najviše 35% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire samo jednog emitenta kod repliciranja indeksa vrijednosnih papira ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa,

- Fond može ulagati pod uslovima propisanim članom 76. Zakona, u vrijednosne papire i 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,

b) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih lica, u smislu odredaba Zakona i Zakona o tržištu vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu sa Zakonom i Zakonom o tržištu vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu člana 75. i 76. Zakona,

c) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može se položiti kao depozit u istu banku iz člana 75. stav 1., tačka d). Zakona,

d) 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,

e) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav 1., tačka b) Zakona, pod daljim uslovom da najviše 10% može biti uloženo u fondove sa zatvorenom ponudom i najviše 30% vrijednosti neto imovine Fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav 1., tačka b) Zakona, te da ulaganje u udjele ili dionice drugih fondova ne smije prelaziti 25% neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,

f) najviše 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta i vrijednosnih papira iste emisije obveznica,

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

- 10% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o banci iz člana 75. stav 1., tačka d).Zakona,

- 5% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu;

Kod investiranja od strane Fonda poštovana su i sva druga ograničenja strukture portfolija i načina investiranja zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u skladu sa Zakonom. U slučaju nastanka prekoračenja ograničenja sa imovinom Fonda postupalo se u skladu sa odredbama Zakona i nalozima Komisije za vrijednosne paire FBiH.

***f)* Potraživanja**

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

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda.

Potraživanja temeljem dividendi knjiže se datumom donošenja odluke o isplati dividende ili datumom prijema odluke, ovisno o obračunu NVI Fonda za dati mjesec.

g) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

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

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

Ukupan iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po izračunu sukladno Zakonu o IF-ovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,
3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,
4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
6. računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
7. i ostali troškovi i naknade sukladno Zakonu o IF-ovima

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

h) Nerealizirani kapitalni dobici /gubici

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

i) Realizirani kapitalni dobici/gubici

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

j) Revalorizacijske rezerve

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

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

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA
za period 01.01.2017. do 31.12.2017. godine

izraženo u KM

2017 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	50.148.215	313.088	49.835.127	19.713.284	15,03	3.315.526
II	49.792.800	105.683	49.687.117	19.554.734	14,99	3.315.526
III	35.695.143	153.739	35.541.404	17.114.957	10,72	3.315.526
IV	38.857.340	193.664	38.663.676	17.160.343	11,66	3.315.526
V	38.687.361	235.386	38.451.975	17.146.815	11,60	3.315.526
VI	36.969.940	271.374	36.698.566	16.624.347	11,07	3.315.526
VII	36.675.157	313.499	36.361.658	16.619.078	10,97	3.315.526
VIII	36.590.174	113.641	36.476.533	16.645.797	11,00	3.315.526
IX	41.010.205	83.748	40.926.457	17.207.722	12,34	3.315.526
X	49.888.620	122.997	49.765.623	18.019.003	15,01	3.315.526
XI	40.612.667	161.830	40.450.837	16.533.209	12,20	3.315.526
XII	38.307.645	203.469	38.104.176	15.980.732	11,49	3.315.526
Ukupno			**490.963.149**	**208.320.021**	**148**	**39.786.312**
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			40.860.429	17.360.002	12,32	3.315.526

	izraženo u KM
PGNVI Fonda/dionice	40.860.429
Prosječna godišnja osnovica za obračun UP	17.360.002
Upravljačka provizija 2,8%	486.080
UKUPNO UP:	**486.080**

Neto vrijednost imovine Fonda za period januar – decembar 2017. godine utvrđivala je Vakufska banka d.d. Sarajevo (Depozitar). Za period 2017. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom dnevnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem dana poslovanja Fonda i za 2017. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 40.860.429. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po obračunu Društva iznosi KM 40.858.978 Razlika između obračuna Depozitara i Društva za PGNVI Fonda iznosi KM 1.443 iz razloga što je Društvo uključilo u obračun NVI obavezu za upravljačku proviziju i naknadu Komisiji za vrijednosne papire za decembar 2017. godine.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2017. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 2,8% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za period 01.01.-31.12.2017.godine prosječna osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 17.360.002. Upravljačka provizija iznosi KM 486.080.

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2017. godini je 3.315.526, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 12,32.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2017. godine:

	Na dan 31.12.2017. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	37.967.164
Broj dionica Fonda	3.315.526
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	11,45

	Na dan 31.12.2017. godine
Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	37.717.773
Broj dionica Fonda	3.315.526
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	11,38

Izvještaj o NVI po dionici i cijeni dionice Fonda

Udio / dionica fonda	*Tekući period*	*Prethodni period 1.1.16-31.12.16*	*Raniji periodi*		
			1.1.15-31.12.15.	*1.1.14-31.12.14.*	*1.1.13-31.12.13.*
Najniža neto vrijednost po dionici	7,97	6,91	7,86	6,35	6,35
Najviša neto vrijednost po dionici	15,08	15,03	10,91	10,33	8,17
Najniža cijena	1,70	2,12	2,94	2,34	2,34
Najviša cijena	6,00	3,02	3,08	3,48	3,48
Prosječna cijena	2,24	2,70	3,02	2,63	2,62

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Prihod od dividendi	540.672	556.465
Ukupno poslovni prihodi	**540.672**	**556.465**

Prihodi od dividendi KM 540.672 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv	Iznos (KM)	Status naplate
Igman d.d. Konjic	283.111	DA
BH Telecom d.d. Sarajevo	89.114	DA
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	76.951	DA
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	55.296	nije naplaćeno KM 10.488
Elektroprivreda Sarajevo d.d. Sarajevo	25.588	DA
Ingram d.d. Srebrenik	10.612	DA
UKUPNO:	**540.672**	DA

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	486.080	409.486
Naknada Nadzornom odboru	31.911	31.911
Naknada externe revizije	10.530	8.775
Naknada depozitara	14.040	14.040
Troškovi bankarskih usluga	625	704
Rashodi poreza	970	940
Troškovi upravljanja-RVP	9.235	7.833
Troškovi objavljivanja	2.707	824
Naknada KVP-nadzor	45.214	30.732
Ostali rashodi	88.365	112.860
Ukupno troškovi	**689.677**	**618.105**

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2,8% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2017. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima.

U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 486.080. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.360.0002. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 40.858.978.

Najznačajniji ostali rashodi KM 88.365 se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 44.471, troškove računovodstva KM 13.059 i naknade SASE KM 11.400.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Realizirani dobici na papirima od vrijednosti na udjelima	9.843	337.873
Ukupno realizirani dobici	**9.843**	**337.873**

Realizirani i nerealizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2017. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2016. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	0	4.012.831
Promjene u nerealiziranim gubicima	0	4.474.150
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	**0**	**8.486.981**

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani dobitak od ulaganja KM 9.843.

Navedeni dobitak se odnosi na efekat od prodaje 10.214 dionice Unevit d.d. Konjic po cijeni od 2,60 KM po dionici (vrijednost realizovane transakcije iznosi KM 26.556)

4. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Poslovni račun	1.154.892	1.816.641
Ukupno gotovina	**1.154.892**	**1.816.641**

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 1.154.892 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Vakufska banka d.d. Sarajevo (Depozitar)

5. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	136.493.544	137.787.373
Ispravka vrijednosti	(99.691.760)	(89.000.401)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	**36.801.784**	**48.786.972**
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	**36.801.784**	**48.786.972**
Ukupno ulaganja	**36.801.784**	**48.786.972**

Napomena:
U skladu sa članom 7. Pravilnika o sadržaju, rokovim i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, Izvješće o vrijednosnim papirima koje čini imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima je u prilogu i kao takvo čini sastavni dio Izvještaja o reviziji.

Tokom 2017. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 17.360.002.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 40.858.978.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2017. godinu i u skladu sa Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 23.500.427.

Na dan 31.12.2017. godine, Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije, sukladno Novom Pravilniku o ulaganju iz 2014. godine po fer vrijednosti u iznosu od KM 2.895.573 koje se odnosi na sljedeće emitente:

Naziv emitenta	Prekoračenje u skladu sa Pravilnikom
Rad d.d. Cazin u stečaju	1.110.112
Seha - Sana d.d. Sanski Most	872.688
Dubrava d.d. Cazin	449.859
Bosanac d.d. Orašje	182.112
Sarajevska pivara d.d. Sarajevo	169.781
Energoinvest Comet d.d. Sarajevo	47.971
Urbanizam projektovanje i inžinjering d.d. Bugojno	39.492
Granitmont d.d. Jablanica	8.070
Granit Jablanica d.d. Sarajevo - u stečaju	7.877
Hidrogradnja d.d. Sarajevo	7.611
Ukupno prekoračenja u skladu sa Pravilnikom:	**2.895.573**

Prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima (uslov: učešće u NVI preko 15%) po fer vrijednosti u iznosu KM 19.283.109 odnosi se na ulaganje u Igman d.d. Konjic. Fond i dalje prikazuje fer vrijednost ulaganja u ovog emitenta, koje kontinuirano unazad četiri godine nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 76. Zakona o investicijskim fondovima. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Na dan 31.12.2017. godine, prekoračenje ulaganja iznosilo je KM 19.283.109 od neto vrijednosti imovine ili 77,32% prekoračenje u ulaganju. Krajnji rok za usaglašavanje ovog ulaganja po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH (Komisija) broj: 06/1-48-167/17 od 20.01.2017. godine bio je 30.4.2017. godine. Uticaj ovog prekoračenja je najvećim dijelom nastao iz osnova fer cijene ulaganja (cijena na SASE) za poziciju imovine i revalorizacijskih rezervi na kapitalu Fonda za navedenog emitenta. Fond ostvaruje značajan iznos prihoda od dividende po osnovu ovog ulaganja, prihod od dividende emitenta Igman d.d Konjic čini 51% ukupnih prihoda Fonda. U skladu sa Nalogom za postupanje Komisije za vrijednosne papire FBiH, Društvo je redovno obavještavalo Komisiju o stanju usklađenosti imovine Fonda u skladu sa odredbama člana 76. Zakona o investicijskim fondovima do početka maja 2017. godine. Društvo i Fond poduzimali su aktivnosti za prodaju ovih ulaganja (pokušane su tri prodaje putem Sarajevske berze). Uprava Društva i Fonda vjeruju da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2017. godinu, nisu nam poznate činjenice da li će nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH poduzeti određene aktivnosti po ovom osnovu a koje bi negativno se odrazile na poslovanje Fonda.

Prikaz ulaganja dan 31.12.2017. godine je slijedeći:

- ✓ Ulaganja u dionice – utržive KM 31.068.937 i
- ✓ Ulaganja u dionice – neutržive KM 5.732.847

Tokom 2017. godine Fond je realizovao jednu prodaju prikazanu u narednoj tabeli.

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije
Unevit d.d. Konjic	UNEVR	10.214	2,60	26.556
Ukupno:				**26.556**

6. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	10.488	0
Ostala potrazivanja	0	37
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	**10.488**	**37**

Potraživanja za dividendu KM 10.488 odnose se na potraživanja od Telekom Srpske a.d. Banja Luka.

7. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2016. godine (KM)
Obaveze za naknadu za upravljanje	235.680	685.200
Ostale obaveze prema Društvu	0	34.649
Obaveze prema društvu za upravljanje	**235.680**	**719.849**
Ostale obaveze	3.175	1.947
Ostale obaveze	**3.175**	**1.947**
Unaprijed obračunati rashodi perioda	10.536	56.445
Pasivna vremenska razgraničenja	**10.536**	**56.445**
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	**249.391**	**778.241**

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 235.680 odnose se na obavezu po osnovi upravljačke provizije.

Navedene obaveze prema Društvu za upravljanje odnose se na juli - decembar 2017. godine, obaveza je konfirmisana na dan 31.12.2017.godine.

Unaprijed obračunati rashodi perioda KM 10.536 najvećim dijelom se odnosi rezervisane troškove eksterne revizije.

8. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2017. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)
Dionički kapital	81.230.387	81.230.387
Emisiona premija	1.628.645	1.628.645
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(7.361.745)	3.409.882
Odložena porezna sredstva	(817.972)	378.875
Zakonske rezerve	251.839	251.839
Neraspoređeni gubitak tekuće godine	(139.162)	(8.210.748)
Nerasporedeni gubitak (nepok.gubitak+realiz.gubit)	(37.074.219)	(28.863.471)
Ukupno kapital	**37.717.773**	**49.825.409**

Na dan 31.12.2017 godine na vrijednosti upisanog kapitala nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 81.230.387.

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2017. i 2016. godine je kako slijedi:

	% Učešća	31.12.2017. KM	(%) Učešća	31.12.2016. KM
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo (Skrbnički – Fabrika Duhana Sarajevo d.d. Sarajevo)	30,7387	24.969.165	0,00	0,00
Fabrika Duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	24,7663	20.117.761	24,75393	20.107.713
TKK Srpenica d.d., Srpenica	1,8247	1.482.211	1,8247	1.482.211
DUF ŠIB-AR INVEST d.d. Sarajevo	1,0987	892.478	1,0987	892.478
ZIF Naprijed d.d. Sarajevo	0,00	0,00	7,9276	6.439.620
Ostali	41,5716	33.768.772	64,39507	52.308.365
Ukupno:	**100**	**81.230.387**	**100**	**81.230.387**

Revalorizacijske rezerve KM (7.361.745) se odnose na rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i predstavljaju akumulirane nerealizirane gubitke nastale po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (vrijednosni papiri) Fonda, koja su klasificirana kao „financijska sredstva raspoloživa za prodaju", u skladu sa MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje", po kojem se dobitak ili gubitak koji se javljla usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju treba priznati izravno u kapital, odnosno kao dio revalorizacijskiih rezervi. Tokom 2017. godine promjene na vrijednostima revalorizacijskih rezervi su slijedeće:

Početno stanje 01.01.2017.g.	*3.409.882*
Promjene po osnovu prodaje ulaganja	(139)
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	(10.771.488)
Stanje na dan 31.12.2017.godine	*(7.361.745)*

Izdvojeni iznos odloženih poreznih sredstava KM (817.972) prikazan je kao odvojena stavka revalorizacijskih rezervi, u iznos od 10% ukupnih revalorizacijskih rezervi.

Na osnovu Odluke Skupštine broj I-60/17 od 08.06.2017.godine gubitak iz poslovanja Fonda za 2016.godinu u iznosu KM 8.210.748 raspoređen je u akumulirani gubitak.

9. Transakcije sa povezanim osobama

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

Direktor Fonda Aganović Mirzet posjeduje 144 dionice ZIF-a „Bonus" d.d. Sarajevo koje je stekao prije imenovanja na funkciju direktora. Direktor DUF-a "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo, Prevljak Dženan nema dionice ZIF-a „Bonus" d.d., kao ni izvršni direktor Bojan Marijanović. Direktor Fonda i Društva, kao i izvršni Direktori Društva primaju naknade koje su regulisane Ugovorom sa Nadzornim odborom.

Nadzorni odbor u periodu 01.01. do 14.02.2017.godine je egzistirao u sastavu Mirsad Dazdarević, predsjednik i članovi Sanja Plečko i Fahrudin Salihović, koji su upisani u Registar kod Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 02.07.2015.godine. Na vanrednoj IX skupštini Fonda održanoj dana 15.02.2017.godine razrješen je dužnosti predsjednik i članovi NO Fahrudin Salihović, a umjesto njih su izabrani Mirsad Dizdarević – predsjednik te Adnan Hantalašević i Edin Salahović kao članovi. Svi članovi NO su upisani u registar fondova kod KVP sa jedinstvenim identifikacijskim brojem:ZJP-031-09 i po rednim brojem upisa:031-09-164. Odlukom Skupštine ZIF-a, broj: I-58/15 od 07.05.2015.g. određena je neto naknada za predsjednika Nadzornog odbora u iznosu od 750,00 KM i za članove po 700,00 KM, uvećano za pripadajuće poreze i doprinose. Članovi Nadzornog odbora ne posjeduju dionice Fonda.

Ostala povezana lica Fonda

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima povezana povezane osobe sa Fondom su i revizorska kuća Zuko d.o.o. Sarajevo koja je izabrana za vršenje revizije finansijskih izvještaja za ZIF „Bonus" d.d. Sarajevo za 2017. godinu, te advokat Zijad Šušić, koji ne posjeduje dionice ZIF-a Bonus d.d. Sarajevo, a koji obavlja usluge za Fond u tri sudska spora (u ovom periodu isplaćen mu je iznos od 7.020 KM). Isto tako, Nadzorni odbor društva za upravljanje čine Selma Tataragić-članica koja je izabrana 01.10.2015.godine te Olja Mujagić kao predsjednica i Mustafa Bibić- član koji su izabrani dana 04.04.2016.godine. Predsjednica i Članovi NO DUF-a u ovom sazivu, takođe, ne posjeduju dionice Fonda u izvještajnom periodu.

Povezana osobe su i članovi Odbora za reviziju Fonda, izabrani na VIII Skupštini održanoj 16.06.2016. godine koga čine članovi Lejla Begić – Fazlić i Esmir Krnić, a predsjednik je Dario Jeraj. Predsjednik prima mjesečnu neto naknadu od 200,00 KM dok članovi primaju, isto tako mjesečno, po 150,00 KM .Predsjednik/ca i članovi/ce Odbora za reviziju, u oba saziva, također, ne posjeduju dionice Fonda.

Transakcije sa povezanim osobama

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2017. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.17.-31.12.2017. sa navedenom povezanom strankom	
ŠIB – AR INVEST d.d.	DUF	Ugovor o upravljanju	235.680	0	0	486.080
Vakufska banka dd Sarajevo	Depozitar	Ugovor	0	0	0	14.040
Vakufska banka dd Sarajevo	Banka	Ugovor	0	0	0	625
Zuko doo Sarajevo	Revizor	Ugovor	10.530	0	0	10.530
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0	0	0	11.400
Sušić Zijad	broker	Ugovor	0	0	0	7.020
Mirzet Aganović	Direktor Fonda	Ugovor	0	0	0	41.064
Mirsad Dazdarević	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	9.000

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2017. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.17.-31.12.2017. sa navedenom povezanom strankom	
Edin Salahović	Član nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	7.350
Adnan Hantalašević	Član nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	7.350
Sanja Plečko	Član nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	1.050
Faik Musakadić	Član nadzornog odbora	Ugovor	0	0	0	1.050
Dario Jeraj	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	2.400
Esmir Krnić	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	1.800
Lejla Begić-Fazlić	Član odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	1.800

10. Sudski sporovi

Pasivni sudski sporovi

Prema izvještaju o preduzetim radnjama zaključno sa danom 26.02.2018.godine izrađenom od strane advokata Zijada Šušića, protiv Fonda nema pokrenutih sporova.

U odnosu na prethodnu godinu bio je jedan spor od strane Tužitelja Općina Tuzla, za koji nije bilo promjena u odnosu na prethodne periode.

Tužitelj: Općina Tuzla

Tuženi: JKP Komunalac, Agencija za privatizaciju Tuzlanskog kantona, ZIF BONUS d.d. Sarajevo, ZIF MI GROUP d.d. Sarajevo, Sead Hadžić i Cris Dilber.

Radi utvrđenja, vrijednost spora iznosi KM 13.738.918.

Postupak o ovoj pravnoj stvari je prekinut do okončanja postupka koji se vodi pred Kantonalnim sudom u Tuzli, u upravnom sporu po tužbi protiv JKP Komunalac Tuzla, odnosno do rješavanja prethodnog pitanja.

Po Izvještaju advokata Društva, a do dana izdavanja ovog Izvještaja, Tužitelj nije podnio Prijedlog za nastavak postupka.

Zbog nemogućnosti procjene ishoda spora, isti se naglašava kao potencijalna obaveza.

Prema Izjavi Uprave Fonda i Društva, protiv Fonda nema pokrenutih drugih sporova, niti drugih potencijalnih obaveza ili obaveza za koje je potrebno izvršiti rezervisanje u skladu sa MRS 37.

Aktivni sudski sporovi

Fond je pokrenuo dva sudska spora:

1. Tužitelj: ZIF BONUS d.d. Sarajevo i ZIF MI GROUP d.d. Sarajevo

   Tuženi:JKP Komunalac Tuzla, Agencija za privatizaciju Tuzlanskog kantona i Općina Tuzla

   Radi istupanja članova društva i isplate vrijednosti udjela, vrijednost spora iznosi KM 4.053.630.

Po Izvještaju advokata Društva od 26.02.2018.godine, tokom 2017. godine prezentirane su informacije: održana je glavna rasprava, 6.12.2017. godine donesena je Presuda kojom se Odbija tužbeni zahtjev tužitelja u cjelosti, dana 07.02.2018. godine izjavljena je žalba na Presudu, te je ovaj Predmet na odlučivanju kod Kantonalnog suda u Tuzli. Do dana sačinjavanja revizijskog izvještaja postupak je i dalje u toku.

2. Tužitelj: ZIF BONUS d.d. Sarajevo i ZIF MI GROUP d.d. Sarajevo

   Tuženi: JKP RAD Lukavac, Općina Lukavac i Kantonalna agencija za privatizaciju

   Radi istupanja, vrijednost spora iznosi KM 4.273.539

Po Izvještaju advokata Društva, postupak nije okončan, odnosno i dalje se čeka izjašnjenje Kantonalne Agencije za privatizaciju Tuzla a u vezi Rješenja kojim je odobren korigovani početni bilans JKP RAD Lukavac (izjašnjenje da li je Rješenja konačno i pravomoćno). Postupak je u mirovanju.

11. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 13.03.2018. godine.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "ŠIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

Uprava DUF-a

ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM "BONUS" d.d. SARAJEVO

Uprava Fonda

Naziv fonda	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj fonda	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje	**1-22082**
JIB društva za upravljanje	**4200101930002**
JIB investicijskog fonda	**4200110170002**

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2017

RBr	*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*	*% od ukpne vrijednosti ulaganja*
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6 (5/4*100)*	*7*	*8*	*9 (5*8)*	*10*	*11*
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH										
1	APRO FLORAMI DD MOSTAR	APFMR	103488	21578	20,85%	143,878024	0,00	0	0,00%	0,00%
2	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63457358	83215	0,13%	24,835872	12,26	1020215,9	2,70%	2,77%
3	BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	2422303	195869	8,08%	41,8051	6,41	1255520,29	3,33%	3,41%
4	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714977	20498	2,86%	81,116694	6,40	131187,2	0,35%	0,36%
5	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK3	162014	1254	0,77%	110,963692	88,00	110352	0,29%	0,30%
6	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	553,005044	76,55	182112,45	0,48%	0,49%
7	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	10411	8,51%	352,607819	43,21	449859,31	1,19%	1,22%
8	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	2951	8,53%	43,96103	0,00	0	0,00%	0,00%
9	DOM ŠTAMPE DD ZENICA	DOMSR	307824	12365	4,01%	33,861626	0,00	0	0,00%	0,00%
10	ENERGOINVEST-COMET DD	ECMSR	166869	23287	13,95%	26,883884	2,06	47971,22	0,13%	0,13%
11	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2598	1,17%	967,621247	0,00	0	0,00%	0,00%
12	FORTUNA DD GRAČANICA	FORGRK1	103994	25237	24,26%	122,099457	0,00	0	0,00%	0,00%
13	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	GINZR	88358	4855	5,49%	4,5	0,00	0	0,00%	0,00%
14	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172764	826	0,47%	266,101695	9,77	8070,02	0,02%	0,02%
15	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	GRNJR	114827	4235	3,68%	570,131995	1,86	7877,1	0,02%	0,02%
16	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSR	5658741	152221	2,69%	5,792201	0,05	7611,05	0,02%	0,02%

RBr	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	% od ukpne vrijednosti ulaganja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
17	HUT ADUNA DD BIHAĆ	HTADRK1	193210	9073	4,69%	373,779456	77,88	706605,24	1,87%	1,92%
18	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578906	134815	23,28%	64,411223	185,00	24940775	66,12%	67,77%
19	INGRAM D.D. SREBRENIK	INGMRK2	1395690	23076	1,65%	29,58815	12,48	288009,25	0,76%	0,78%
20	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	30354369	154904	0,51%	105,170494	7,45	1154034,8	3,06%	3,14%
21	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	KOBTR	478729	56813	11,86%	112,340472	0,00	0	0,00%	0,00%
22	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	KRJPRK2	481924	40615	8,42%	47,56051	0,00	0	0,00%	0,00%
23	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	5698	0,06%	2,82	0,00	0	0,00%	0,00%
24	LJEČILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	LSLBRK3	295534	26658	9,02%	74,835397	17,16	457451,28	1,21%	1,24%
25	METALNO DD ZENICA	METZRK2	966590	107880	11,16%	53,763441	0,00	0	0,00%	0,00%
26	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	MKOMRK1	158561	2741	1,72%	151,875228	3,39	9291,99	0,02%	0,03%
27	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stečaju	NOVTR	570299	59596	10,44%	14,351651	0,00	0	0,00%	0,00%
28	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	RADCR	1013542	69382	6,84%	63,18107	16,00	1110112	2,94%	3,02%
29	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSR	27616	1869	6,76%	602,006421	45,80	85600,2	0,23%	0,23%
30	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSR	111449	10653	9,55%	143,072374	40,44	430842,47	1,14%	1,17%
31	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	SHKMR	551501	49280	8,93%	11,215503	6,37	313913,6	0,83%	0,85%
32	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSSR	144963	8581	5,91%	168,961543	101,70	872687,7	2,31%	2,37%
33	SUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	SMSNRK2	7403	1850	24,98%	54,3036	37,76	69856	0,19%	0,19%
34	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	SMTKR	49354	2088	4,23%	354,549808	107,40	224251,2	0,59%	0,61%
35	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D.	SOSOR	4634633	112232	2,42%	183,337388	5,00	561160	1,49%	1,52%
36	SIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	89405	8276	9,25%	91,904302	5,85	48414,6	0,13%	0,13%
37	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2105902	9871	0,46%	134,05734	17,20	169781,2	0,45%	0,46%
38	SUMARSTVO PRENJ DD	SUMPR	287730	68386	23,76%	15,781008	11,41	780284,26	2,07%	2,12%

RBr	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	% od ukpne vrijednosti ulaganja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11
39	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	48903	5,49%	61,477823	6,24	305154,72	0,81%	0,83%
40	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16926	442	2,61%	442,176086	859,30	379810,6	1,01%	1,03%
41	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	TKBBRK1	119290	14203	11,90%	52,421839	0,00	0	0,00%	0,00%
42	TAPETAR DD	TPTARK3	14273	925	6,48%	232,137297	17,19	15900,75	0,04%	0,04%
43	TŽP D.D. CAZIN	TZPCR	829183	124450	15,00%	15,990679	0,00	0	0,00%	0,00%
44	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356267	53017	14,88%	120,152027	0,00	0	0,00%	0,00%
45	BUPLAST D.D. BUGOJNO	UBSTRK2	141644	17328	12,23%	61,319021	0,00	0	0,00%	0,00%
46	UDARNIK DD BREZA	UDRNRK2	349741	20232	5,78%	2	8,58	173590,56	0,46%	0,47%
47	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO	UHDTRK2	48751	2276	4,66%	8,787346	0,00	0	0,00%	0,00%
48	URBANIZAM,PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	UPINRK2	28860	3914	13,56%	184,394481	10,09	39492,26	0,10%	0,11%
49	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	ZGPSR	1737914	136301	7,84%	40,905995	1,34	182643,34	0,48%	0,50%
50	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	ZPDHR	188277	5514	2,92%	517,983315	0,00	0	0,00%	0,00%
51	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	ZTPMR	982869	15796	1,60%	163,378893	0,00	0	0,00%	0,00%
52	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCR	496278	5734	1,15%	51,587025	8,46	48509,64	0,13%	0,13%
Ukupno u Federacija BiH								**36.588.949,20**	**97,01%**	99,42%
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska										
53	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	202700	0,04%	1,490888	1,05	212835	0,56%	0,58%
Ukupno u Republika Srpska								**212.835,00**	**0,56%**	0,58%
Ukupno ulaganja u dionice								**36.801.784,20**	**97,57%**	100,00%
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								**36.801.784,20**	**97,57%**	**100,00%**

Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

Naziv Fonda: **ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj Fonda: **ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje: **DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje: **1-22082**
JIB društva za upravljanje: **4200101930002**
JIB investicionog Fonda: **4200110170002**

FINANSIJSKO/FINANCIJSKO INFORMATIČKA AGENCIJA POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO ISPOSTAVA CENTAR 6 26-02-2018

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izvještaj o finansijskom položaju)
na dan 31.12.2017 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 31.12.2017. g.	Prethodna godina 31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	**37.967.164**	**50.603.650**
100 do 102	**I - Gotovina**	0	0	2	**1.154.892**	**1.816.641**
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	**36.801.784**	**48.786.972**
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4		
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	36.801.784	48.786.972
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	**10.488**	**37**
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		

Copyright by SoftGroup, Sarajevo

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 31.12.2017. g.	Prethodna godina 31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	10.488	
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		37
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	**IV - Odložena porezna sredstva**	0	1	9		
330 do 332	**V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	0	2	0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	**249.391**	**778.241**
40	**I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)**	0	2	2		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	**II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)**	0	2	6		
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7		
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412, 413,416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0		
42	**III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)**	0	3	1	**235.680**	**719.849**
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	235.680	685.200
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3		34.649
43	**IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)**	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		

Copyright by SoftGroup, Sarajevo

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 31.12.2017. g.	Prethodna godina 31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
44	**V - Dugoročne obaveze (038+039)**	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	**VI - Ostale obaveze Fonda**	0	4	0	**3.175**	**1.947**
46	**VII - Odložene porezne obaveze**	0	4	1		
47	**VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	0	4	2	**10.536**	**56.445**
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	**37.717.773**	**49.825.409**
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	**37.717.773**	**49.825.409**
50	**I - Osnovni kapital (046 ili 047)**	0	4	5	**81.230.387**	**81.230.387**
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	81.230.387	81.230.387
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	**II - Kapitalne rezerve (049+050)**	0	4	8	**1.628.645**	**1.628.645**
510	1. Emisiona premija	0	4	9	1.628.645	1.628.645
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	**III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)**	0	5	1	**-8.179.717**	**3.788.757**
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	-7.361.745	3.409.882
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5	-817.972	378.875
53	**IV - Rezerve iz dobiti (057+058)**	0	5	6	**251.839**	**251.839**
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7	251.839	251.839
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	**V - Neraspoređena dobit (060+061)**	0	5	9		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1		

Copyright by SoftGroup, Sarajevo

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 31.12.2017. g.	Prethodna godina 31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
55	**VI - Nepokriveni gubitak (063+064)**	0	6	2	**-37.213.381**	**-37.074.219**
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	-37.074.219	-28.863.471
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	-139.162	-8.210.748
56	**VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)**	0	6	5		
560	1. Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6		
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	**3.315.526**	**3.315.526**
	F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	**11**	**15**
	G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	13.185.955	13.461.425
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	13.185.955	13.461.425

Sarajevo

Datum: 19.02.2018.g.

Certificirani računovođa:

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
EDHEM DELIĆ
Licenca br. 4084/5

M.P

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "ŠIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

Zakonski zastupnik društva za upravljanje:

ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM "BONUS" d.d. SARAJEVO

Zakonski zastupnik Fonda

Naziv Fonda: **ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj Fonda: **ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje: **DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje: **1-22082**
JIB društva za upravljanje: **4200101930002**
JIB investicionog Fonda: **4200110170002**

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO
INFORMATIČKA JEDINICA SARAJEVO
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA CENTAR 6
26 -02- 2018

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
(Izvještaj o ukupnom rezultatu za period)
od 01.01. do 31.12.2017 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 01.01.-31.12.2017.g.	Prethodna godina 01.01.-31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	**540.672**	**556.465**
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	540.672	556.465
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	2	0	4		
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	**9.843**	**337.873**
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	9.843	337.873
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	**689.677**	**618.105**
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	486.080	409.486
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4		8.167
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	31.911	31.911
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	10.530	8.775
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	14.040	14.040
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9	970	940
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	146.146	144.786
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1		**4.012.831**
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2		4.012.831
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	139.162	3.736.598
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		

Copyright by SoftGroup, Sarajevo

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 01.01.-31.12.2017.g.	Prethodna godina 01.01.-31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	139.162	3.736.598
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	139.162	3.736.598
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	2	4	2		
720	1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	2	4	3		
721	2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobici	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9		**4.474.150**
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0		4.474.150
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i ~~626~~	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		4.474.150
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	139.162	8.210.748
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Sarajevo

Datum: 19.02.2018.g.

Certificirani računovođa:

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA
EDHEM DELIĆ
Licenca br. 4084/5

M.P.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "SIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

"BONUS" d.d. SARAJEVO

Zakonski zastupnik društva za upravljanje:

Zakonski zastupnik Fonda

Copyright by SoftGroup, Sarajevo

Naziv Fonda: **ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj Fonda: **ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje: **DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje: **1-22082**
JIB društva za upravljanje: **4200101930002**
JIB investicionog Fonda: **4200110170002**

FINANSIJSKO-INFORMATIČKA AGENCIJA
INFORMATIČKA JEDINICA SARAJEVO
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA CENTAR E
26 -02- 2018

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvještaj o tokovima gotovine)

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2017 godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period 01.01.-31.12.2017.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2016.g.	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	556.741	3.427.406	16
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	26.556	2.824.808	1
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	530.185	602.598	88
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4			
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6			
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.218.490	2.557.912	48
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9		515.374	
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	1.034.490	1.824.210	57
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3		3.352	
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	8.775	8.775	100
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	14.040	12.922	109
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	161.185	186.926	86
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8		6.353	
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9		869.494	
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	661.749		
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			

Copyright by SoftGroup, Sarajevo

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period 01.01.-31.12.2017.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2016.g.	
1	2			3	4	5
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	556.741	3.427.406	16
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	1.218.490	2.557.912	48
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2		869.494	
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	661.749		
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	1.816.641	947.147	192
H Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	1.154.892	1.816.641	64
(434+432-433+435-436)	4	3	8			

Sarajevo

Datum: 19.02.2018.g.

Certificirani računovođa:

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
EDHEM DELIĆ
Licenca br. 4084/5

M.P.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "SIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

LATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM "BONUS" d.d. SARAJEVO

Zakonski zastupnik Fonda

Copyright by SoftGroup, Sarajevo

Naziv Fonda:	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj Fonda:	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje:	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje:	**1-22082**
JIB društva za upravljanje:	**4200101930002**
JIB investicionog Fonda:	**4200110170002**

FINANSIJSKO-FINANCIJSKO INFORMATIČKA AGENCIJA SARAJEVO POSLOVNA JEDINICA ISPOSTAVA CENTAR 6
26 -02- 2018

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2017 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekući period 01.01.-31.12.2017.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
1.	**Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)**	3	0	1	**-12.107.636**	**23.759.130**
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-139.162	-3.736.598
3.	Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	3	0	3		-4.474.150
4.	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	-11.968.474	31.969.878
5.	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacione rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	**Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)**	3	0	7		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	-12.107.636	23.759.130
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	49.825.409	26.066.279
13.	Na kraju perioda	3	1	3	37.717.773	49.825.409
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	3.315.526	3.315.526
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	3.315.526	3.315.526

Sarajevo

Datum: 19.02.2018.g.

Certificirani računovođa:

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
EDHEM DELIĆ
Licenca br 4084/5

M.P.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA "ŠIB-AR INVEST" d.d. SARAJEVO

ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM "BONUS" d.d. SARAJEVO

Zakonski zastupnik društva za upravljanje:

Zakonski zastupnik Fonda

Copyright by SoftGroup, Sarajevo

PRILOG 1

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2017.g.

Opis	Sadržaj	Napomena
1.Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	**Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Bonus" d.d.; ZIF "BONUS" d.d.; Branilaca Sarajeva broj 20. 71000 Sarajevo**	
broj telefona i telefaksa:	**033/586-480;033563-955**	
e-mail adresu:	info@sibar-invest.ba	
web:	www.bonus.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	**ZJP-031-09**	
ime i prezime direktora Fonda;	**Mirzet Aganović**	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	**Mirsad Dazdarević, predsjednik** **Adnan Hantalašević-član** **Edin Salahović-član**	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	**Dario Jeraj-predsjednik** **Esmir Krnić, član** **Lejla Begić-Fazlić-član**	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	**Zuko doo Sarajevo**	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	**Vakufska banka d.d. Sarajevo; M. Tita 13.**	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	**Društvo za upravljanje fondovima "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo; DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo; Branilaca Sarajeva broj 20. 71000 Sarajevo**	
broj telefona i telefaksa:	**033/586-480;033/263-955**	
e-mail adresu:	info@sibar-invest.ba	
web:	www.sibar-invest.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	**05-19-1/99 od 30.09.1999.g.**	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	**05-19-2/99 od 07.01.2000.g.**	
imena i prezimena članova uprave Društva:	**Dženan Prevljak-direktor** **Bojan Marijanović-izvršni direktor**	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	**Olja Mujagić-predsjednik** **Mustafa Bibić-član** **Selma Tataragić-član**	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	**Mevlida Hondo-predsjednik** **Jasmin Methadžović-član** **Faik Musakadić-član**	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	**Zuko doo Sarajevo**	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	**Vakufska banka d.d. Sarajevo; M. Tita 13.**	

Naziv fonda	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj fonda	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje	**1-22082**
JIB društva za upravljanje	**4200101930002**
JIB investicijskog fonda	**4200110170002**

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2017

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH													
1	APRO FLORAMI DD MOSTAR	APFMR	103488	21578	20,85%	143,878024	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
2	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63457358	83215	0,13%	24,835872	12,26	1020215,9	2,70%	TC	0,00	0	0,00
3	BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	2422303	195869	8,08%	41,8051	6,41	1255520,29	3,33%	PR	0,00	0	0,00
4	Bitumenka d.d. Sarajevo	BITMR	714977	20498	2,86%	81,116694	6,40	131187,2	0,35%	PR	0,00	0	0,00
5	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	BORBRK3	162014	1254	0,77%	110,963692	88,00	110352	0,29%	TC	0,00	0	0,00
6	BOSANAC d.d. Orašje	BSNCR	69969	2379	3,40%	553,005044	76,55	182112,45	0,48%	PR	100,00%	182112,45	0,00
7	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	10411	8,51%	352,607819	43,21	449859,31	1,19%	PR	100,00%	449859,31	0,00
8	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	2951	8,53%	43,96103	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
9	DOM ŠTAMPE DD ZENICA	DOMSR	307824	12365	4,01%	33,861626	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
10	ENERGOINVEST-COMET DD	ECMSR	166869	23287	13,95%	26,883884	2,06	47971,22	0,13%	PR	100,00%	47971,22	0,00
11	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2598	1,17%	967,621247	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
12	FORTUNA DD GRAČANICA	FORGRK1	103994	25237	24,26%	122,099457	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
13	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	GINZR	88358	4855	5,49%	4,5	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
14	GRANITMONT DD JABLANICA	GMONRK2	172764	826	0,47%	266,101695	9,77	8070,02	0,02%	PR	100,00%	8070,02	0,00
15	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO u stečaju	GRNJR	114827	4235	3,68%	570,131995	1,86	7877,1	0,02%	TC	100,00%	7877,1	0,00
16	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSR	5658741	152221	2,69%	5,792201	0,05	7611,05	0,02%	TC	100,00%	7611,05	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
17	HUT ADUNA DD BIHAĆ	HTADRK1	193210	9073	4,69%	373,779456	77,88	706605,24	1,87%	PR	0,00	0	0,00
18	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578906	134815	23,28%	64,411223	185,00	24940775	66,12%	TC	77,32%	19283109,01	0,00
19	INGRAM D.D. SREBRENIK	INGMRK2	1395690	23076	1,65%	29,58815	12,48	288009,25	0,76%	TC	0,00	0	0,00
20	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	30354369	154904	0,51%	105,170494	7,45	1154034,8	3,06%	TC	0,00	0	0,00
21	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	KOBTR	478729	56813	11,86%	112,340472	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
22	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	KRJPRK2	481924	40615	8,42%	47,56051	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
23	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	5698	0,06%	2,82	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
24	LJEČILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	LSLBRK3	295534	26658	9,02%	74,835397	17,16	457451,28	1,21%	PR	0,00	0	0,00
25	METALNO DD ZENICA	METZRK2	966590	107880	11,16%	53,763441	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
26	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	MKOMRK1	158561	2741	1,72%	151,875228	3,39	9291,99	0,02%	PR	0,00	0	0,00
27	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stečaju	NOVTR	570299	59596	10,44%	14,351651	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
28	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	RADCR	1013542	69382	6,84%	63,18107	16,00	1110112	2,94%	TC	100,00%	1110112	0,00
29	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	RINSR	27616	1869	6,76%	602,006421	45,80	85600,2	0,23%	PR	0,00	0	0,00
30	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	SARSR	111449	10653	9,55%	143,072374	40,44	430842,47	1,14%	TC	0,00	0	0,00
31	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	SHKMR	551501	49280	8,93%	11,215503	6,37	313913,6	0,83%	PR	0,00	0	0,00
32	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSSR	144963	8581	5,91%	168,961543	101,70	872687,7	2,31%	TC	100,00%	872687,7	0,00
33	SUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	SMSNRK2	7403	1850	24,98%	54,3036	37,76	69856	0,19%	PR	0,00	0	0,00
34	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	SMTKR	49354	2088	4,23%	354,549808	107,40	224251,2	0,59%	PR	0,00	0	0,00
35	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D.	SOSOR	4634633	112232	2,42%	183,337388	5,00	561160	1,49%	TC	0,00	0	0,00
36	SIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	89405	8276	9,25%	91,904302	5,85	48414,6	0,13%	PR	0,00	0	0,00
37	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2105902	9871	0,46%	134,05734	17,20	169781,2	0,45%	TC	100,00%	169781,2	0,00
38	SUMARSTVO PRENJ DD	SUMPR	287730	68386	23,76%	15,781008	11,41	780284,26	2,07%	PR	0,00	0	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
39	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	48903	5,49%	61,477823	6,24	305154,72	0,81%	PR	0,00	0	0,00
40	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16926	442	2,61%	442,176086	859,30	379810,6	1,01%	PR	0,00	0	0,00
41	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	TKBBRK1	119290	14203	11,90%	52,421839	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
42	TAPETAR DD	TPTARK3	14273	925	6,48%	232,137297	17,19	15900,75	0,04%	PR	0,00	0	0,00
43	TŽP D.D. CAZIN	TZPCR	829183	124450	15,00%	15,990679	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
44	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356267	53017	14,88%	120,152027	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
45	BUPLAST D.D. BUGOJNO	UBSTRK2	141644	17328	12,23%	61,319021	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
46	UDARNIK DD BREZA	UDRNRK2	349741	20232	5,78%	2	8,58	173590,56	0,46%	PR	0,00	0	0,00
47	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO	UHDTRK2	48751	2276	4,66%	8,787346	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
48	URBANIZAM,PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	UPINRK2	28860	3914	13,56%	184,394481	10,09	39492,26	0,10%	PR	100,00%	39492,26	0,00
49	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	ZGPSR	1737914	136301	7,84%	40,905995	1,34	182643,34	0,48%	TC	0,00	0	0,00
50	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	ZPDHR	188277	5514	2,92%	517,983315	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
51	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	ZTPMR	982869	15796	1,60%	163,378893	0,00	0	0,00%	PR	0,00	0	0,00
52	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCR	496278	5734	1,15%	51,587025	8,46	48509,64	0,13%	PR	0,00	0	0,00
Ukupno u Federacija BiH								**36588949,2**	**97,01%**	**0,00**	**0,00**	**22.178.683,32**	**0,00**
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska													
53	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	202700	0,04%	1,490888	1,05	212835	0,56%	TC	0,00	0	0,00
Ukupno u Republika Srpska								**212835**	**0,56%**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Ukupno ulaganja u dionice								**36801784,2**	**97,57%**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								**36801784,2**	**97,57%**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Naziv fonda: ZIF Bonus dd Sarajevo

Registarski broj fonda: ZJP-031-09

Naziv društva za upravljanje fondom: DUF ŠIB-AR INVEST Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje fondom: 1-22082

JIB društva za upravljanje fondom: 4200101930002

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4200110170002

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA 2017. GODINU

	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA							
Datum	Gotovina	Ulaganja	Potrazivanja	Ostalo	**Ukupno**	Obaveze po osnovu ulaganja Fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema DUF-u	Ostale	**Ukupno**	Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
1	2	3	4	5	6=(2+3+4+5)	7	8	9	10	11=(7+8+9+10)	12=(6-11)	13	14=12/13
1.1.2017	1.816.640,73	48.786.972,29	37,43	0	50.603.650,45	0	-0,07	-719.849,68	-58.391,41	-778.241,16	49.825.409,29	3.315.526	15,03
2.1.2017	1.816.640,73	48.786.972,29	37,43	0	50.603.650,45	0	-0,07	-719.849,68	-58.391,41	-778.241,16	49.825.409,29	3.315.526	15,03
3.1.2017	1.816.640,73	48.788.087,14	37,43	0	50.604.765,30	0	-0,07	-719.849,68	-58.391,41	-778.241,16	49.826.524,14	3.315.526	15,03
4.1.2017	1.815.470,73	48.770.974,69	0	0	50.586.445,42	0	-53,07	-764.009,93	-13.061,16	-777.124,16	49.809.321,26	3.315.526	15,02
5.1.2017	1.815.470,73	48.772.393,59	0	0	50.587.864,32	0	-53,07	-764.009,93	-13.061,16	-777.124,16	49.810.740,16	3.315.526	15,02
6.1.2017	1.815.470,73	48.781.863,46	0	0	50.597.334,19	0	-53,07	-764.009,93	-13.061,16	-777.124,16	49.820.210,03	3.315.526	15,03
7.1.2017	1.815.470,73	48.781.863,46	0	0	50.597.334,19	0	-53,07	-764.009,93	-13.061,16	-777.124,16	49.820.210,03	3.315.526	15,03
8.1.2017	1.815.470,73	48.781.863,46	0	0	50.597.334,19	0	-53,07	-764.009,93	-13.061,16	-777.124,16	49.820.210,03	3.315.526	15,03
9.1.2017	1.815.470,73	48.791.533,04	0	0	50.607.003,77	0	-53,07	-764.009,93	-13.061,16	-777.124,16	49.829.879,61	3.315.526	15,03
10.1.2017	1.815.470,73	48.791.533,04	0	0	50.607.003,77	0	-53,07	-764.009,93	-13.061,16	-777.124,16	49.829.879,61	3.315.526	15,03
11.1.2017	1.815.470,73	48.791.877,63	0	0	50.607.348,36	0	-53,07	-764.009,93	-13.061,16	-777.124,16	49.830.224,20	3.315.526	15,03
12.1.2017	1.096.714,25	48.775.293,54	0	0	49.872.007,79	0	-53,07	-45.253,95	-13.061,16	-58.368,18	49.813.639,61	3.315.526	15,02
13.1.2017	1.096.714,25	48.775.557,05	0	11.400,00	49.883.671,30	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.813.079,44	3.315.526	15,02
14.1.2017	1.096.714,25	48.775.557,05	0	11.400,00	49.883.671,30	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.813.079,44	3.315.526	15,02
15.1.2017	1.096.714,25	48.775.557,05	0	11.400,00	49.883.671,30	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.813.079,44	3.315.526	15,02
16.1.2017	1.096.714,25	48.763.526,80	0	11.400,00	49.871.641,05	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.801.049,19	3.315.526	15,02
17.1.2017	1.101.714,25	48.763.526,80	5.611,98	11.400,00	49.882.253,03	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.811.661,17	3.315.526	15,02
18.1.2017	1.101.714,25	48.850.340,95	5.611,98	11.400,00	49.969.067,18	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.898.475,32	3.315.526	15,05
19.1.2017	1.101.714,25	48.854.218,77	5.611,98	11.400,00	49.972.945,00	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.902.353,14	3.315.526	15,05
20.1.2017	1.101.714,25	48.854.044,02	5.611,98	11.400,00	49.972.770,25	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.902.178,39	3.315.526	15,05
21.1.2017	1.101.714,25	48.854.044,02	5.611,98	11.400,00	49.972.770,25	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.902.178,39	3.315.526	15,05
22.1.2017	1.101.714,25	48.854.044,02	5.611,98	11.400,00	49.972.770,25	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.902.178,39	3.315.526	15,05
23.1.2017	1.101.714,25	48.799.827,62	5.611,98	11.400,00	49.918.553,85	0	-53,07	-45.253,95	-25.284,84	-70.591,86	49.847.961,99	3.315.526	15,03
24.1.2017	1.095.811,08	48.855.943,62	5.614,49	10.450,00	49.967.819,19	0	-0,07	-45.253,95	-19.441,64	-64.695,66	49.903.123,53	3.315.526	15,05

25.1.2017	1.095.811,08	48.879.885,23	5.614,49	10.450,00	49.991.760,80	0	-0,07	-45.253,95	-19.441,64	-64.695,66	49.927.065,14	3.315.526	15,06
26.1.2017	1.095.811,08	48.750.163,41	5.614,49	10.450,00	49.862.038,98	0	-0,07	-45.253,95	-19.441,64	-64.695,66	49.797.343,32	3.315.526	15,02
27.1.2017	1.101.423,06	48.745.183,25	2,51	10.450,00	49.857.058,82	0	-0,07	-45.253,95	-19.441,64	-64.695,66	49.792.363,16	3.315.526	15,02
28.1.2017	1.101.423,06	48.745.183,25	2,51	10.450,00	49.857.058,82	0	-0,07	-45.253,95	-19.441,64	-64.695,66	49.792.363,16	3.315.526	15,02
29.1.2017	1.101.423,06	48.745.183,25	2,51	10.450,00	49.857.058,82	0	-0,07	-45.253,95	-19.441,64	-64.695,66	49.792.363,16	3.315.526	15,02
30.1.2017	1.101.423,06	48.765.569,58	2,51	10.450,00	49.877.445,15	0	-0,07	-45.253,95	-19.441,64	-64.695,66	49.812.749,49	3.315.526	15,02
31.1.2017	1.101.417,06	48.766.022,57	2,51	10.450,00	49.877.892,14	0	-6.862,18	-46.339,16	-72.220,75	-125.422,09	49.752.470,05	3.315.526	15,01
1.2.2017	1.101.417,06	48.681.213,91	2,51	10.450,00	49.793.083,48	0	-6.915,18	-92.336,84	-26.223,07	-125.475,09	49.667.608,39	3.315.526	14,98
2.2.2017	1.094.470,75	48.676.898,70	2,51	10.450,00	49.781.821,96	0	-0,07	-92.336,84	-27.046,75	-119.383,66	49.662.438,30	3.315.526	14,98
3.2.2017	1.094.470,75	48.674.402,40	2,51	10.450,00	49.779.325,66	0	-0,07	-92.336,84	-27.046,75	-119.383,66	49.659.942,00	3.315.526	14,98
4.2.2017	1.094.470,75	48.674.402,40	2,51	10.450,00	49.779.325,66	0	-0,07	-92.336,84	-27.046,75	-119.383,66	49.659.942,00	3.315.526	14,98
5.2.2017	1.094.470,75	48.674.402,40	2,51	10.450,00	49.779.325,66	0	-0,07	-92.336,84	-27.046,75	-119.383,66	49.659.942,00	3.315.526	14,98
6.2.2017	1.094.470,75	48.674.512,93	2,51	10.450,00	49.779.436,19	0	-0,07	-92.336,84	-27.046,75	-119.383,66	49.660.052,53	3.315.526	14,98
7.2.2017	1.094.470,75	48.691.893,10	2,51	10.450,00	49.796.816,36	0	-0,07	-92.336,84	-27.046,75	-119.383,66	49.677.432,70	3.315.526	14,98
8.2.2017	1.094.470,75	48.691.893,10	2,51	10.450,00	49.796.816,36	0	-0,07	-92.336,84	-27.046,75	-119.383,66	49.677.432,70	3.315.526	14,98
9.2.2017	1.094.470,75	48.680.912,16	2,51	10.450,00	49.785.835,42	0	-0,07	-92.336,84	-27.046,75	-119.383,66	49.666.451,76	3.315.526	14,98
10.2.2017	1.086.120,64	48.781.146,34	72,51	9.500,00	49.876.839,49	0	-0,07	-92.336,84	-19.742,58	-112.079,49	49.764.760,00	3.315.526	15,01
11.2.2017	1.086.120,64	48.781.146,34	72,51	9.500,00	49.876.839,49	0	-0,07	-92.336,84	-19.742,58	-112.079,49	49.764.760,00	3.315.526	15,01
12.2.2017	1.086.120,64	48.781.146,34	72,51	9.500,00	49.876.839,49	0	-0,07	-92.336,84	-19.742,58	-112.079,49	49.764.760,00	3.315.526	15,01
13.2.2017	1.086.120,64	48.864.340,18	72,51	9.500,00	49.960.033,33	0	-0,07	-92.336,84	-19.742,58	-112.079,49	49.847.953,84	3.315.526	15,03
14.2.2017	1.086.120,64	48.861.319,95	72,51	9.500,00	49.957.013,10	0	-0,07	-92.336,84	-19.742,58	-112.079,49	49.844.933,61	3.315.526	15,03
15.2.2017	1.086.120,64	48.866.205,02	72,51	9.500,00	49.961.898,17	0	-0,07	-92.336,84	-19.742,58	-112.079,49	49.849.818,68	3.315.526	15,04
16.2.2017	1.086.120,64	48.863.762,55	72,51	9.500,00	49.959.455,70	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.846.440,21	3.315.526	15,03
17.2.2017	1.086.120,64	48.799.618,47	72,51	9.500,00	49.895.311,62	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.782.296,13	3.315.526	15,01
18.2.2017	1.086.120,64	48.799.618,47	72,51	9.500,00	49.895.311,62	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.782.296,13	3.315.526	15,01
19.2.2017	1.086.120,64	48.799.618,47	72,51	9.500,00	49.895.311,62	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.782.296,13	3.315.526	15,01
20.2.2017	1.086.120,64	48.800.518,48	72,51	9.500,00	49.896.211,63	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.783.196,14	3.315.526	15,02
21.2.2017	1.086.120,64	48.600.618,41	72,51	9.500,00	49.696.311,56	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.583.296,07	3.315.526	14,95
22.2.2017	1.086.120,64	48.602.017,04	72,51	9.500,00	49.697.710,19	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.584.694,70	3.315.526	14,96
23.2.2017	1.086.120,64	48.562.938,83	72,51	9.500,00	49.658.631,98	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.545.616,49	3.315.526	14,94
24.2.2017	1.086.120,64	48.564.965,83	72,51	9.500,00	49.660.658,98	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.547.643,49	3.315.526	14,94
25.2.2017	1.086.120,64	48.564.965,83	72,51	9.500,00	49.660.658,98	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.547.643,49	3.315.526	14,94
26.2.2017	1.086.120,64	48.564.965,83	72,51	9.500,00	49.660.658,98	0	-0,07	-92.336,84	-20.678,58	-113.015,49	49.547.643,49	3.315.526	14,94
27.2.2017	1.086.120,64	48.558.836,08	72,51	9.500,00	49.654.529,23	0	-0,07	-92.336,84	-21.576,68	-113.913,59	49.540.615,64	3.315.526	14,94
28.2.2017	1.086.114,64	48.565.262,53	72,51	9.500,00	49.660.949,68	0	-6.864,78	-93.423,35	-73.058,98	-173.347,11	49.487.602,57	3.315.526	14,93
1.3.2017	1.086.114,64	48.568.546,27	72,51	9.500,00	49.664.233,42	0	-6.864,78	-139.051,08	-27.501,25	-173.417,11	49.490.816,31	3.315.526	14,93
2.3.2017	1.086.114,64	25.538.070,22	72,51	9.500,00	26.633.757,37	0	-6.864,78	-139.051,08	-27.501,25	-173.417,11	26.460.340,26	3.315.526	7,98
3.3.2017	1.079.121,77	25.513.768,46	72,51	9.500,00	26.602.462,74	0	-0,07	-139.051,08	-27.501,25	-166.552,40	26.435.910,34	3.315.526	7,97
4.3.2017	1.079.121,77	25.513.768,46	72,51	9.500,00	26.602.462,74	0	-0,07	-139.051,08	-27.501,25	-166.552,40	26.435.910,34	3.315.526	7,97
5.3.2017	1.079.121,77	25.513.768,46	72,51	9.500,00	26.602.462,74	0	-0,07	-139.051,08	-27.501,25	-166.552,40	26.435.910,34	3.315.526	7,97

6.3.2017	1.079.121,77	32.278.617,52	72,51	9.500,00	33.367.311,80	0	-0,07	-139.051,08	-27.501,25	-166.552,40	33.200.759,40	3.315.526	10,01
7.3.2017	1.073.151,24	32.272.658,14	72,51	8.550,00	33.354.431,89	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,67	-160.586,82	33.193.845,07	3.315.526	10,01
8.3.2017	1.073.151,24	32.500.546,22	72,51	8.550,00	33.582.319,97	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,67	-160.586,82	33.421.733,15	3.315.526	10,08
9.3.2017	1.073.151,24	32.444.611,54	72,51	8.550,00	33.526.385,29	0	-70,32	-139.051,08	-21.535,67	-160.657,07	33.365.728,22	3.315.526	10,06
10.3.2017	1.073.151,24	32.357.911,43	72,51	8.550,00	33.439.685,18	0	-70,32	-139.051,08	-21.535,67	-160.657,07	33.279.028,11	3.315.526	10,04
11.3.2017	1.073.151,24	32.357.911,43	72,51	8.550,00	33.439.685,18	0	-70,32	-139.051,08	-21.535,67	-160.657,07	33.279.028,11	3.315.526	10,04
12.3.2017	1.073.151,24	32.357.911,43	72,51	8.550,00	33.439.685,18	0	-70,32	-139.051,08	-21.535,67	-160.657,07	33.279.028,11	3.315.526	10,04
13.3.2017	1.073.151,24	32.278.698,25	72,51	8.550,00	33.360.472,00	0	-145,42	-139.051,08	-21.535,67	-160.732,17	33.199.739,83	3.315.526	10,01
14.3.2017	1.073.151,24	32.178.800,20	72,51	8.550,00	33.260.573,95	0	-145,42	-139.051,08	-21.535,67	-160.732,17	33.099.841,78	3.315.526	9,98
15.3.2017	1.072.803,91	38.111.354,67	72,51	8.550,00	39.192.781,09	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,67	-160.586,82	39.032.194,27	3.315.526	11,77
16.3.2017	1.072.803,91	38.058.128,49	72,51	8.550,00	39.139.554,91	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,67	-160.586,82	38.978.968,09	3.315.526	11,76
17.3.2017	1.072.352,92	37.275.618,65	72,51	8.550,00	38.356.594,08	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	38.196.007,25	3.315.526	11,52
18.3.2017	1.072.352,92	37.275.618,65	72,51	8.550,00	38.356.594,08	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	38.196.007,25	3.315.526	11,52
19.3.2017	1.072.352,92	37.275.618,65	72,51	8.550,00	38.356.594,08	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	38.196.007,25	3.315.526	11,52
20.3.2017	1.072.296,93	37.275.172,71	72,51	8.550,00	38.356.092,15	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	38.195.505,32	3.315.526	11,52
21.3.2017	1.072.296,93	36.846.269,97	72,51	8.550,00	37.927.189,41	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	37.766.602,58	3.315.526	11,39
22.3.2017	1.072.296,93	36.846.421,98	72,51	8.550,00	37.927.341,42	0	-168,19	-139.051,08	-21.535,68	-160.754,95	37.766.586,47	3.315.526	11,39
23.3.2017	1.072.296,93	36.904.903,33	72,51	8.550,00	37.985.822,77	0	-168,19	-139.051,08	-21.535,68	-160.754,95	37.825.067,82	3.315.526	11,41
24.3.2017	1.072.296,93	36.908.373,07	72,51	8.550,00	37.989.292,51	0	-168,19	-139.051,08	-21.535,68	-160.754,95	37.828.537,56	3.315.526	11,41
25.3.2017	1.072.296,93	36.908.373,07	72,51	8.550,00	37.989.292,51	0	-168,19	-139.051,08	-21.535,68	-160.754,95	37.828.537,56	3.315.526	11,41
26.3.2017	1.072.296,93	36.908.373,07	72,51	8.550,00	37.989.292,51	0	-168,19	-139.051,08	-21.535,68	-160.754,95	37.828.537,56	3.315.526	11,41
27.3.2017	1.072.127,82	36.907.467,09	72,51	8.550,00	37.988.217,42	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	37.827.630,59	3.315.526	11,41
28.3.2017	1.072.127,82	37.032.537,02	72,51	8.550,00	38.113.287,35	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	37.952.700,52	3.315.526	11,45
29.3.2017	1.072.127,82	37.018.404,87	72,51	8.550,00	38.099.155,20	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	37.938.568,37	3.315.526	11,44
30.3.2017	1.072.127,82	36.995.554,53	72,51	8.550,00	38.076.304,86	0	-0,07	-139.051,08	-21.535,68	-160.586,83	37.915.718,03	3.315.526	11,44
31.3.2017	1.100.862,42	36.993.527,53	0	8.550,00	38.102.939,95	0	-6.888,36	-140.146,77	-66.078,74	-213.113,87	37.889.826,08	3.315.526	11,43
1.4.2017	1.100.862,42	36.993.527,53	0	8.550,00	38.102.939,95	0	-6.888,36	-180.081,66	-26.143,85	-213.113,87	37.889.826,08	3.315.526	11,43
2.4.2017	1.100.862,42	36.993.527,53	0	8.550,00	38.102.939,95	0	-6.888,36	-180.081,66	-26.143,85	-213.113,87	37.889.826,08	3.315.526	11,43
3.4.2017	1.100.857,42	36.959.231,26	0	8.550,00	38.068.638,68	0	-6.888,36	-180.081,66	-26.138,85	-213.108,87	37.855.529,81	3.315.526	11,42
4.4.2017	1.087.028,01	36.918.468,05	0	7.600,00	38.013.096,06	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	37.813.677,45	3.315.526	11,41
5.4.2017	1.087.028,01	36.912.401,92	0	7.600,00	38.007.029,93	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	37.807.611,32	3.315.526	11,40
6.4.2017	1.113.584,41	36.898.571,65	0	7.600,00	38.019.756,06	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	37.820.337,45	3.315.526	11,41
7.4.2017	1.113.584,41	36.992.985,68	0	7.600,00	38.114.170,09	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	37.914.751,48	3.315.526	11,44
8.4.2017	1.113.584,41	36.992.985,68	0	7.600,00	38.114.170,09	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	37.914.751,48	3.315.526	11,44
9.4.2017	1.113.584,41	36.992.985,68	0	7.600,00	38.114.170,09	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	37.914.751,48	3.315.526	11,44
10.4.2017	1.113.584,41	36.880.726,75	0	7.600,00	38.001.911,16	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	37.802.492,55	3.315.526	11,40
11.4.2017	1.113.584,41	36.867.986,53	0	7.600,00	37.989.170,94	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	37.789.752,33	3.315.526	11,40
12.4.2017	1.113.584,41	38.352.422,45	0	7.600,00	39.473.606,86	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.274.188,25	3.315.526	11,85
13.4.2017	1.113.584,41	38.352.422,45	0	7.600,00	39.473.606,86	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.274.188,25	3.315.526	11,85
14.4.2017	1.113.584,41	38.352.422,45	0	7.600,00	39.473.606,86	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.274.188,25	3.315.526	11,85

15.4.2017	1.113.584,41	38.352.422,45	0	7.600,00	39.473.606,86	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.274.188,25	3.315.526	11,85
16.4.2017	1.113.584,41	38.352.422,45	0	7.600,00	39.473.606,86	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.274.188,25	3.315.526	11,85
17.4.2017	1.113.584,41	38.352.422,45	0	7.600,00	39.473.606,86	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.274.188,25	3.315.526	11,85
18.4.2017	1.113.584,41	38.305.659,54	0	7.600,00	39.426.843,95	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.227.425,34	3.315.526	11,83
19.4.2017	1.113.584,41	38.282.739,79	0	7.600,00	39.403.924,20	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.204.505,59	3.315.526	11,82
20.4.2017	1.113.584,41	38.264.913,94	0	7.600,00	39.386.098,35	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.186.679,74	3.315.526	11,82
21.4.2017	1.113.584,41	38.102.909,85	0	7.600,00	39.224.094,26	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.024.675,65	3.315.526	11,77
22.4.2017	1.113.584,41	38.102.909,85	0	7.600,00	39.224.094,26	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.024.675,65	3.315.526	11,77
23.4.2017	1.113.584,41	38.102.909,85	0	7.600,00	39.224.094,26	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.024.675,65	3.315.526	11,77
24.4.2017	1.113.584,41	38.116.020,47	0	7.600,00	39.237.204,88	0	-0,07	-180.081,66	-19.786,88	-199.868,61	39.037.336,27	3.315.526	11,77
25.4.2017	1.113.032,43	38.118.351,52	0	7.600,00	39.238.983,95	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.039.565,34	3.315.526	11,77
26.4.2017	1.113.032,43	38.096.758,87	0	7.600,00	39.217.391,30	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.017.972,69	3.315.526	11,77
27.4.2017	1.113.032,43	38.099.069,65	0	7.600,00	39.219.702,08	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.020.283,47	3.315.526	11,77
28.4.2017	1.113.032,43	38.099.030,19	0	7.600,00	39.219.662,62	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.020.244,01	3.315.526	11,77
29.4.2017	1.113.032,43	38.099.030,19	0	7.600,00	39.219.662,62	0	-0,07	-180.081,66	-19.336,88	-199.418,61	39.020.244,01	3.315.526	11,77
30.4.2017	1.113.032,43	38.099.030,19	0	7.600,00	39.219.662,62	0	-6.879,75	-188.184,44	-64.324,39	-259.388,58	38.960.274,04	3.315.526	11,75
1.5.2017	1.113.032,43	38.099.030,19	0	7.600,00	39.219.662,62	0	-6.879,75	-228.225,23	-24.283,60	-259.388,58	38.960.274,04	3.315.526	11,75
2.5.2017	1.113.032,43	38.099.030,19	0	7.600,00	39.219.662,62	0	-6.879,75	-228.225,23	-24.283,60	-259.388,58	38.960.274,04	3.315.526	11,75
3.5.2017	1.106.056,56	38.113.867,75	0	7.600,00	39.227.524,31	0	-0,07	-228.225,23	-24.272,60	-252.497,90	38.975.026,41	3.315.526	11,76
4.5.2017	1.106.056,56	38.352.606,49	0	7.600,00	39.466.263,05	0	-0,07	-228.225,23	-24.272,60	-252.497,90	39.213.765,15	3.315.526	11,83
5.5.2017	1.106.056,56	38.321.289,27	0	7.600,00	39.434.945,83	0	-0,07	-228.225,23	-24.272,60	-252.497,90	39.182.447,93	3.315.526	11,82
6.5.2017	1.106.056,56	38.321.289,27	0	7.600,00	39.434.945,83	0	-0,07	-228.225,23	-24.272,60	-252.497,90	39.182.447,93	3.315.526	11,82
7.5.2017	1.106.056,56	38.321.289,27	0	7.600,00	39.434.945,83	0	-0,07	-228.225,23	-24.272,60	-252.497,90	39.182.447,93	3.315.526	11,82
8.5.2017	1.106.056,56	38.376.490,53	0	7.600,00	39.490.147,09	0	-0,07	-228.225,23	-24.272,60	-252.497,90	39.237.649,19	3.315.526	11,83
9.5.2017	1.096.111,06	38.336.510,62	0	7.600,00	39.440.221,68	0	-0,07	-228.225,23	-14.327,60	-242.552,90	39.197.668,78	3.315.526	11,82
10.5.2017	1.091.652,53	38.321.971,72	0	6.650,00	39.420.274,25	0	-0,07	-228.225,23	-9.872,04	-238.097,34	39.182.176,91	3.315.526	11,82
11.5.2017	1.091.652,53	38.319.944,72	0	6.650,00	39.418.247,25	0	-0,07	-228.225,23	-9.872,04	-238.097,34	39.180.149,91	3.315.526	11,82
12.5.2017	1.091.652,53	38.318.343,39	0	6.650,00	39.416.645,92	0	-0,07	-228.225,23	-9.872,04	-238.097,34	39.178.548,58	3.315.526	11,82
13.5.2017	1.091.652,53	38.318.343,39	0	6.650,00	39.416.645,92	0	-0,07	-228.225,23	-9.872,04	-238.097,34	39.178.548,58	3.315.526	11,82
14.5.2017	1.091.652,53	38.318.343,39	0	6.650,00	39.416.645,92	0	-0,07	-228.225,23	-9.872,04	-238.097,34	39.178.548,58	3.315.526	11,82
15.5.2017	1.091.652,53	38.330.053,91	0	6.650,00	39.428.356,44	0	-0,07	-228.225,23	-9.872,04	-238.097,34	39.190.259,10	3.315.526	11,82
16.5.2017	1.091.652,53	38.293.633,28	0	6.650,00	39.391.935,81	0	-0,07	-228.225,23	-9.872,04	-238.097,34	39.153.838,47	3.315.526	11,81
17.5.2017	1.091.652,53	38.044.738,34	0	6.650,00	39.143.040,87	0	-0,07	-228.225,23	-10.901,64	-239.126,94	38.903.913,93	3.315.526	11,73
18.5.2017	1.091.652,53	37.263.690,38	0	6.650,00	38.361.992,91	0	-0,07	-228.225,23	-10.901,64	-239.126,94	38.122.865,97	3.315.526	11,50
19.5.2017	1.091.652,53	37.678.740,63	0	6.650,00	38.777.043,16	0	-0,07	-228.225,23	-10.901,64	-239.126,94	38.537.916,22	3.315.526	11,62
20.5.2017	1.091.652,53	37.678.740,63	0	6.650,00	38.777.043,16	0	-0,07	-228.225,23	-10.901,64	-239.126,94	38.537.916,22	3.315.526	11,62
21.5.2017	1.091.652,53	37.678.740,63	0	6.650,00	38.777.043,16	0	-0,07	-228.225,23	-10.901,64	-239.126,94	38.537.916,22	3.315.526	11,62
22.5.2017	1.091.652,53	36.834.374,48	0	6.650,00	37.932.677,01	0	-0,07	-228.225,23	-10.901,64	-239.126,94	37.693.550,07	3.315.526	11,37
23.5.2017	1.091.652,53	36.402.993,43	0	6.650,00	37.501.295,96	0	-0,07	-228.225,23	-10.901,64	-239.126,94	37.262.169,02	3.315.526	11,24
24.5.2017	1.088.003,11	36.398.023,20	0	6.650,00	37.492.676,31	0	-0,07	-228.225,23	-7.679,70	-235.905,00	37.256.771,31	3.315.526	11,24

25.5.2017	1.088.003,11	36.404.356,08	0	6.650,00	37.499.009,19	0	-0,07	-228.225,23	-7.679,70	-235.905,00	37.263.104,19	3.315.526	11,24
26.5.2017	1.088.003,11	36.406.111,03	0	6.650,00	37.500.764,14	0	-0,07	-228.225,23	-7.679,70	-235.905,00	37.264.859,14	3.315.526	11,24
27.5.2017	1.088.003,11	36.406.111,03	0	6.650,00	37.500.764,14	0	-0,07	-228.225,23	-7.679,70	-235.905,00	37.264.859,14	3.315.526	11,24
28.5.2017	1.088.003,11	36.406.111,03	0	6.650,00	37.500.764,14	0	-0,07	-228.225,23	-7.679,70	-235.905,00	37.264.859,14	3.315.526	11,24
29.5.2017	1.086.972,52	36.398.954,54	0	6.650,00	37.492.577,06	0	-0,07	-228.225,23	-6.650,10	-234.875,40	37.257.701,66	3.315.526	11,24
30.5.2017	1.086.972,52	36.396.852,83	0	6.650,00	37.490.475,35	0	-0,07	-228.225,23	-6.650,10	-234.875,40	37.255.599,95	3.315.526	11,24
31.5.2017	1.086.966,52	36.405.065,28	0	6.650,00	37.498.681,80	0	-6.939,01	-229.308,55	-52.486,23	-288.733,79	37.209.948,01	3.315.526	11,22
1.6.2017	1.086.961,52	36.405.065,28	0	6.650,00	37.498.676,80	0	-6.992,01	-269.317,81	-12.471,97	-288.781,79	37.209.895,01	3.315.526	11,22
2.6.2017	1.076.365,89	36.418.650,93	0	5.700,00	37.500.716,82	0	-0,07	-269.317,81	-8.904,43	-278.222,31	37.222.494,51	3.315.526	11,23
3.6.2017	1.076.365,89	36.418.650,93	0	5.700,00	37.500.716,82	0	-0,07	-269.317,81	-8.904,43	-278.222,31	37.222.494,51	3.315.526	11,23
4.6.2017	1.076.365,89	36.418.650,93	0	5.700,00	37.500.716,82	0	-0,07	-269.317,81	-8.904,43	-278.222,31	37.222.494,51	3.315.526	11,23
5.6.2017	1.076.365,89	36.011.698,23	0	5.700,00	37.093.764,12	0	-0,07	-269.317,81	-8.904,43	-278.222,31	36.815.541,81	3.315.526	11,10
6.6.2017	1.076.365,89	36.036.502,53	0	5.700,00	37.118.568,42	0	-0,07	-269.317,81	-8.904,43	-278.222,31	36.840.346,11	3.315.526	11,11
7.6.2017	1.076.365,89	36.039.065,59	0	5.700,00	37.121.131,48	0	-0,07	-269.317,81	-8.904,43	-278.222,31	36.842.909,17	3.315.526	11,11
8.6.2017	1.076.365,89	36.041.784,41	0	5.700,00	37.123.850,30	0	-0,07	-269.317,81	-8.904,43	-278.222,31	36.845.627,99	3.315.526	11,11
9.6.2017	1.076.365,89	36.038.274,43	0	5.700,00	37.120.340,32	0	-80,92	-269.317,81	-8.904,43	-278.303,16	36.842.037,16	3.315.526	11,11
10.6.2017	1.076.365,89	36.038.274,43	0	5.700,00	37.120.340,32	0	-80,92	-269.317,81	-8.904,43	-278.303,16	36.842.037,16	3.315.526	11,11
11.6.2017	1.076.365,89	36.038.274,43	0	5.700,00	37.120.340,32	0	-80,92	-269.317,81	-8.904,43	-278.303,16	36.842.037,16	3.315.526	11,11
12.6.2017	1.076.365,89	36.078.217,63	0	5.700,00	37.160.283,52	0	-80,92	-269.317,81	-8.904,43	-278.303,16	36.881.980,36	3.315.526	11,12
13.6.2017	1.076.365,89	36.079.555,45	0	5.700,00	37.161.621,34	0	-80,92	-269.317,81	-8.904,43	-278.303,16	36.883.318,18	3.315.526	11,12
14.6.2017	1.073.078,73	36.089.037,49	0	5.700,00	37.167.816,22	0	-0,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.017,98	36.892.798,24	3.315.526	11,13
15.6.2017	1.073.078,73	36.118.555,43	0	5.700,00	37.197.334,16	0	-20,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.037,98	36.922.296,18	3.315.526	11,14
16.6.2017	1.073.078,73	36.118.438,93	76.951,09	5.700,00	37.274.168,75	0	-20,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.037,98	36.999.130,77	3.315.526	11,16
17.6.2017	1.073.078,73	36.118.438,93	76.951,09	5.700,00	37.274.168,75	0	-20,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.037,98	36.999.130,77	3.315.526	11,16
18.6.2017	1.073.078,73	36.118.438,93	76.951,09	5.700,00	37.274.168,75	0	-20,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.037,98	36.999.130,77	3.315.526	11,16
19.6.2017	1.073.078,73	36.115.386,64	76.951,09	5.700,00	37.271.116,46	0	-20,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.037,98	36.996.078,48	3.315.526	11,16
20.6.2017	1.073.078,73	36.114.567,06	76.951,09	5.700,00	37.270.296,88	0	-20,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.037,98	36.995.258,90	3.315.526	11,16
21.6.2017	1.073.078,73	35.280.249,82	76.951,09	5.700,00	36.435.979,64	0	-20,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.037,98	36.160.941,66	3.315.526	10,91
22.6.2017	1.073.078,73	35.273.204,96	76.951,09	5.700,00	36.428.934,78	0	-20,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.037,98	36.153.896,80	3.315.526	10,90
23.6.2017	1.072.796,65	35.266.337,92	102.539,33	5.700,00	36.447.373,90	0	-0,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.017,98	36.172.355,92	3.315.526	10,91
24.6.2017	1.072.796,65	35.266.337,92	102.539,33	5.700,00	36.447.373,90	0	-0,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.017,98	36.172.355,92	3.315.526	10,91
25.6.2017	1.072.796,65	35.266.337,92	102.539,33	5.700,00	36.447.373,90	0	-0,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.017,98	36.172.355,92	3.315.526	10,91
26.6.2017	1.072.796,65	35.255.452,93	102.539,33	5.700,00	36.436.488,91	0	-0,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.017,98	36.161.470,93	3.315.526	10,91
27.6.2017	1.072.796,65	35.257.479,93	102.539,33	5.700,00	36.438.515,91	0	-0,07	-269.317,81	-5.700,10	-275.017,98	36.163.497,93	3.315.526	10,91
28.6.2017	1.072.796,65	35.261.624,04	102.539,33	5.700,00	36.442.660,02	0	-79,14	-269.317,81	-5.700,10	-275.097,05	36.167.562,97	3.315.526	10,91
29.6.2017	1.072.796,65	35.274.613,90	102.539,33	5.700,00	36.455.649,88	0	-79,14	-269.317,81	-5.700,10	-275.097,05	36.180.552,83	3.315.526	10,91
30.6.2017	1.072.680,09	35.238.741,67	102.539,33	5.700,00	36.419.661,09	0	-6.880,95	-270.414,13	-49.267,12	-326.562,20	36.093.098,89	3.315.526	10,89
1.7.2017	1.072.680,09	35.238.741,67	118.606,67	5.700,00	36.435.728,43	0	-6.880,95	-309.204,30	-10.476,95	-326.562,20	36.109.166,23	3.315.526	10,89
2.7.2017	1.072.680,09	35.238.741,67	118.606,67	5.700,00	36.435.728,43	0	-6.880,95	-309.204,30	-10.476,95	-326.562,20	36.109.166,23	3.315.526	10,89
3.7.2017	1.065.710,01	35.242.734,86	118.606,67	5.700,00	36.432.751,54	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.113.075,22	3.315.526	10,89

4.7.2017	1.065.710,01	35.224.777,74	118.606,67	5.700,00	36.414.794,42	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.095.118,10	3.315.526	10,89
5.7.2017	1.065.710,01	35.295.727,14	118.606,67	5.700,00	36.485.743,82	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.166.067,50	3.315.526	10,91
6.7.2017	1.065.710,01	35.318.440,04	118.606,67	5.700,00	36.508.456,72	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.188.780,40	3.315.526	10,91
7.7.2017	1.065.710,01	35.432.925,32	118.606,67	5.700,00	36.622.942,00	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.303.265,68	3.315.526	10,95
8.7.2017	1.065.710,01	35.432.925,32	118.606,67	5.700,00	36.622.942,00	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.303.265,68	3.315.526	10,95
9.7.2017	1.065.710,01	35.432.925,32	118.606,67	5.700,00	36.622.942,00	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.303.265,68	3.315.526	10,95
10.7.2017	1.065.710,01	35.407.093,43	118.606,67	5.700,00	36.597.110,11	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.277.433,79	3.315.526	10,94
11.7.2017	1.065.710,01	35.397.836,42	118.606,67	5.700,00	36.587.853,10	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.268.176,78	3.315.526	10,94
12.7.2017	1.065.710,01	35.397.897,23	118.606,67	5.700,00	36.587.913,91	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.268.237,59	3.315.526	10,94
13.7.2017	1.065.710,01	35.338.631,91	118.606,67	5.700,00	36.528.648,59	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.208.972,27	3.315.526	10,92
14.7.2017	1.065.710,01	35.338.631,91	207.720,53	5.700,00	36.617.762,45	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.298.086,13	3.315.526	10,95
15.7.2017	1.065.710,01	35.338.631,91	207.720,53	5.700,00	36.617.762,45	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.298.086,13	3.315.526	10,95
16.7.2017	1.065.710,01	35.338.631,91	207.720,53	5.700,00	36.617.762,45	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.298.086,13	3.315.526	10,95
17.7.2017	1.065.710,01	35.363.596,41	207.720,53	5.700,00	36.642.726,95	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.323.050,63	3.315.526	10,96
18.7.2017	1.065.710,01	35.361.954,43	207.720,53	5.700,00	36.641.084,97	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.321.408,65	3.315.526	10,95
19.7.2017	1.065.710,01	35.361.954,43	207.720,53	5.700,00	36.641.084,97	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.321.408,65	3.315.526	10,95
20.7.2017	1.065.710,01	35.366.805,86	207.720,53	5.700,00	36.645.936,40	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.326.260,08	3.315.526	10,96
21.7.2017	1.348.821,51	35.522.936,50	207.720,53	5.700,00	37.085.178,54	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.765.502,22	3.315.526	11,09
22.7.2017	1.348.821,51	35.522.936,50	207.720,53	5.700,00	37.085.178,54	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.765.502,22	3.315.526	11,09
23.7.2017	1.348.821,51	35.522.936,50	207.720,53	5.700,00	37.085.178,54	0	-0,07	-309.204,30	-10.471,95	-319.676,32	36.765.502,22	3.315.526	11,09
24.7.2017	1.343.025,70	35.509.060,19	207.720,53	4.750,00	37.064.556,42	0	-0,07	-309.204,30	-4.750,10	-313.954,47	36.750.601,95	3.315.526	11,08
25.7.2017	1.343.025,70	35.448.049,31	207.720,53	4.750,00	37.003.545,54	0	-0,07	-309.204,30	-4.750,10	-313.954,47	36.689.591,07	3.315.526	11,07
26.7.2017	1.343.025,70	35.210.454,85	207.720,53	4.750,00	36.765.951,08	0	-0,07	-309.204,30	-4.750,10	-313.954,47	36.451.996,61	3.315.526	10,99
27.7.2017	1.343.025,70	35.186.172,71	207.720,53	4.750,00	36.741.668,94	0	-0,07	-309.204,30	-4.750,10	-313.954,47	36.427.714,47	3.315.526	10,99
28.7.2017	1.343.025,70	35.184.591,65	207.720,53	4.750,00	36.740.087,88	0	-0,07	-309.204,30	-4.750,10	-313.954,47	36.426.133,41	3.315.526	10,99
29.7.2017	1.343.025,70	35.184.591,65	207.720,53	4.750,00	36.740.087,88	0	-0,07	-309.204,30	-4.750,10	-313.954,47	36.426.133,41	3.315.526	10,99
30.7.2017	1.343.025,70	35.184.591,65	207.720,53	4.750,00	36.740.087,88	0	-0,07	-309.204,30	-4.750,10	-313.954,47	36.426.133,41	3.315.526	10,99
31.7.2017	1.343.019,70	35.184.295,50	207.720,53	4.750,00	36.739.785,73	0	-6.800,72	-310.298,52	-48.276,41	-365.375,65	36.374.410,08	3.315.526	10,97
1.8.2017	1.343.014,70	35.184.154,03	207.720,53	4.750,00	36.739.639,26	0	-6.800,72	-349.076,35	-9.493,58	-365.370,65	36.374.268,61	3.315.526	10,97
2.8.2017	1.336.129,85	35.327.759,25	207.720,53	4.750,00	36.876.359,63	0	-0,07	-349.076,35	-9.493,58	-358.570,00	36.517.789,63	3.315.526	11,01
3.8.2017	1.336.129,85	35.380.926,49	207.720,53	4.750,00	36.929.526,87	0	-0,07	-349.076,35	-9.493,58	-358.570,00	36.570.956,87	3.315.526	11,03
4.8.2017	1.336.129,85	35.373.424,33	207.720,53	4.750,00	36.922.024,71	0	-0,07	-349.076,35	-9.493,58	-358.570,00	36.563.454,71	3.315.526	11,03
5.8.2017	1.336.129,85	35.373.424,33	207.720,53	4.750,00	36.922.024,71	0	-0,07	-349.076,35	-9.493,58	-358.570,00	36.563.454,71	3.315.526	11,03
6.8.2017	1.336.129,85	35.373.424,33	207.720,53	4.750,00	36.922.024,71	0	-0,07	-349.076,35	-9.493,58	-358.570,00	36.563.454,71	3.315.526	11,03
7.8.2017	1.336.129,85	35.379.132,08	207.720,53	4.750,00	36.927.732,46	0	-0,07	-349.076,35	-9.493,58	-358.570,00	36.569.162,46	3.315.526	11,03
8.8.2017	1.020.149,80	35.326.706,63	207.720,53	3.800,00	36.558.376,96	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.511.674,58	3.315.526	11,01
9.8.2017	1.020.149,80	35.344.544,48	207.720,53	3.800,00	36.576.214,81	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.529.512,43	3.315.526	11,02
10.8.2017	1.020.149,80	35.206.729,35	207.720,53	3.800,00	36.438.399,68	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.391.697,30	3.315.526	10,98
11.8.2017	1.020.149,80	35.210.236,06	207.720,53	3.800,00	36.441.906,39	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.395.204,01	3.315.526	10,98
12.8.2017	1.020.149,80	35.210.236,06	207.720,53	3.800,00	36.441.906,39	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.395.204,01	3.315.526	10,98

13.8.2017	1.020.149,80	35.210.236,06	207.720,53	3.800,00	36.441.906,39	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.395.204,01	3.315.526	10,98
14.8.2017	1.020.149,80	35.210.236,06	207.720,53	3.800,00	36.441.906,39	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.395.204,01	3.315.526	10,98
15.8.2017	1.020.149,80	35.202.061,42	207.720,53	3.800,00	36.433.731,75	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.387.029,37	3.315.526	10,97
16.8.2017	1.020.149,80	35.192.900,45	207.720,53	3.800,00	36.424.570,78	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.377.868,40	3.315.526	10,97
17.8.2017	1.020.149,80	35.212.985,97	207.720,53	3.800,00	36.444.656,30	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.397.953,92	3.315.526	10,98
18.8.2017	1.109.263,71	35.284.570,24	118.606,67	3.800,00	36.516.240,62	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.469.538,24	3.315.526	11,00
19.8.2017	1.109.263,71	35.284.570,24	118.606,67	3.800,00	36.516.240,62	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.469.538,24	3.315.526	11,00
20.8.2017	1.109.263,71	35.284.570,24	118.606,67	3.800,00	36.516.240,62	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.469.538,24	3.315.526	11,00
21.8.2017	1.109.263,71	35.307.627,00	118.606,67	3.800,00	36.539.297,38	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.492.595,00	3.315.526	11,01
22.8.2017	1.109.263,71	35.295.746,84	118.606,67	3.800,00	36.527.417,22	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.480.714,84	3.315.526	11,00
23.8.2017	1.109.263,71	35.349.593,27	118.606,67	3.800,00	36.581.263,65	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.534.561,27	3.315.526	11,02
24.8.2017	1.109.263,71	35.368.569,19	118.606,67	3.800,00	36.600.239,57	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.553.537,19	3.315.526	11,02
25.8.2017	1.109.263,71	35.349.641,63	118.606,67	3.800,00	36.581.312,01	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.534.609,63	3.315.526	11,02
26.8.2017	1.109.263,71	35.349.641,63	118.606,67	3.800,00	36.581.312,01	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.534.609,63	3.315.526	11,02
27.8.2017	1.109.263,71	35.349.641,63	118.606,67	3.800,00	36.581.312,01	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.534.609,63	3.315.526	11,02
28.8.2017	1.109.263,71	35.350.918,64	118.606,67	3.800,00	36.582.589,02	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.535.886,64	3.315.526	11,02
29.8.2017	1.109.263,71	35.210.710,36	118.606,67	3.800,00	36.442.380,74	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.395.678,36	3.315.526	10,98
30.8.2017	1.109.263,71	35.268.478,07	118.606,67	3.800,00	36.500.148,45	0	-0,07	-39.872,05	-6.830,26	-46.702,38	36.453.446,07	3.315.526	10,99
31.8.2017	1.109.257,71	35.239.278,79	118.606,67	3.800,00	36.470.943,17	0	-6.905,58	-40.924,69	-50.428,32	-98.258,59	36.372.684,58	3.315.526	10,97
1.9.2017	1.109.257,71	34.793.855,01	118.606,67	3.800,00	36.025.519,39	0	-6.905,58	-79.764,87	-11.588,14	-98.258,59	35.927.260,80	3.315.526	10,84
2.9.2017	1.109.257,71	34.793.855,01	118.606,67	3.800,00	36.025.519,39	0	-6.905,58	-79.764,87	-11.588,14	-98.258,59	35.927.260,80	3.315.526	10,84
3.9.2017	1.109.257,71	34.793.855,01	118.606,67	3.800,00	36.025.519,39	0	-6.905,58	-79.764,87	-11.588,14	-98.258,59	35.927.260,80	3.315.526	10,84
4.9.2017	1.109.252,71	34.791.828,01	118.606,67	3.800,00	36.023.487,39	0	-6.905,58	-79.764,87	-11.583,14	-98.253,59	35.925.233,80	3.315.526	10,84
5.9.2017	1.095.473,99	35.209.061,53	118.606,67	2.850,00	36.425.992,19	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.341.431,63	3.315.526	10,96
6.9.2017	1.095.473,99	35.200.712,19	118.606,67	2.850,00	36.417.642,85	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.333.082,29	3.315.526	10,96
7.9.2017	1.095.473,99	35.192.859,43	118.606,67	2.850,00	36.409.790,09	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.325.229,53	3.315.526	10,96
8.9.2017	1.095.473,99	35.211.790,84	118.606,67	2.850,00	36.428.721,50	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.344.160,94	3.315.526	10,96
9.9.2017	1.095.473,99	35.211.790,84	118.606,67	2.850,00	36.428.721,50	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.344.160,94	3.315.526	10,96
10.9.2017	1.095.473,99	35.211.790,84	118.606,67	2.850,00	36.428.721,50	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.344.160,94	3.315.526	10,96
11.9.2017	1.095.473,99	35.190.797,40	118.606,67	2.850,00	36.407.728,06	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.323.167,50	3.315.526	10,96
12.9.2017	1.121.062,23	35.213.498,70	93.018,43	2.850,00	36.430.429,36	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.345.868,80	3.315.526	10,96
13.9.2017	1.121.062,23	35.144.973,57	93.018,43	2.850,00	36.361.904,23	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.277.343,67	3.315.526	10,94
14.9.2017	1.121.062,23	35.068.371,12	93.018,43	2.850,00	36.285.301,78	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.200.741,22	3.315.526	10,92
15.9.2017	1.121.062,23	35.070.357,58	93.018,43	2.850,00	36.287.288,24	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.202.727,68	3.315.526	10,92
16.9.2017	1.121.062,23	35.070.357,58	93.018,43	2.850,00	36.287.288,24	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.202.727,68	3.315.526	10,92
17.9.2017	1.121.062,23	35.070.357,58	93.018,43	2.850,00	36.287.288,24	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.202.727,68	3.315.526	10,92
18.9.2017	1.121.062,23	35.078.035,20	93.018,43	2.850,00	36.294.965,86	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.210.405,30	3.315.526	10,92
19.9.2017	1.121.062,23	35.076.026,58	93.018,43	2.850,00	36.292.957,24	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	36.208.396,68	3.315.526	10,92
20.9.2017	1.121.062,23	47.956.923,38	93.018,43	2.850,00	49.173.854,04	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	49.089.293,48	3.315.526	14,81
21.9.2017	1.121.062,23	47.958.565,25	93.018,43	2.850,00	49.175.495,91	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	49.090.935,35	3.315.526	14,81

22.9.2017	1.121.062,23	47.958.288,21	93.018,43	2.850,00	49.175.218,87	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	49.090.658,31	3.315.526	14,81
23.9.2017	1.121.062,23	47.958.288,21	93.018,43	2.850,00	49.175.218,87	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	49.090.658,31	3.315.526	14,81
24.9.2017	1.121.062,23	47.958.288,21	93.018,43	2.850,00	49.175.218,87	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	49.090.658,31	3.315.526	14,81
25.9.2017	1.121.062,23	47.918.034,21	93.018,43	2.850,00	49.134.964,87	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	49.050.404,31	3.315.526	14,79
26.9.2017	1.121.062,23	47.934.395,35	93.018,43	2.850,00	49.151.326,01	0	-0,08	-78.670,65	-5.889,83	-84.560,56	49.066.765,45	3.315.526	14,80
27.9.2017	1.121.062,23	47.927.675,42	93.018,43	2.850,00	49.144.606,08	0	-111,43	-78.670,65	-5.889,83	-84.671,91	49.059.934,17	3.315.526	14,80
28.9.2017	1.121.062,23	47.952.458,41	93.018,43	2.850,00	49.169.389,07	0	-111,43	-78.670,65	-5.889,83	-84.671,91	49.084.717,16	3.315.526	14,80
29.9.2017	1.121.062,23	47.958.548,05	93.018,43	2.850,00	49.175.478,71	0	-111,43	-78.670,65	-5.889,83	-84.671,91	49.090.806,80	3.315.526	14,81
30.9.2017	1.121.062,23	47.952.970,25	93.018,43	2.850,00	49.169.900,91	0	-6.981,74	-79.761,64	-51.175,76	-137.919,14	49.031.981,77	3.315.526	14,79
1.10.2017.	1.121.062,23	47.952.970,25	93.018,43	2.850,00	49.169.900,91	0,00	- 6.981,74	- 119.913,00	- 11.024,40	- 137.919,14	49.031.981,77	3.315.526	14,79
2.10.2017.	1.107.027,50	47.955.446,43	93.018,43	1.900,00	49.157.392,36	0,00	- 0,09	- 118.860,36	- 5.310,64	- 124.171,09	49.033.221,27	3.315.526	14,79
3.10.2017.	1.107.027,50	47.965.661,61	93.018,43	1.900,00	49.167.607,54	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.043.436,45	3.315.526	14,79
4.10.2017.	1.107.027,50	47.960.581,75	93.018,43	1.900,00	49.162.527,68	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.038.356,59	3.315.526	14,79
5.10.2017.	1.107.027,50	47.984.655,85	93.018,43	1.900,00	49.186.601,78	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.062.430,69	3.315.526	14,80
6.10.2017.	1.107.027,50	48.906.063,02	93.018,43	1.900,00	50.108.008,95	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.983.837,86	3.315.526	15,08
7.10.2017.	1.107.027,50	48.906.063,02	93.018,43	1.900,00	50.108.008,95	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.983.837,86	3.315.526	15,08
8.10.2017.	1.107.027,50	48.906.063,02	93.018,43	1.900,00	50.108.008,95	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.983.837,86	3.315.526	15,08
9.10.2017.	1.107.027,50	48.807.794,16	93.018,43	1.900,00	50.009.740,09	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.885.569,00	3.315.526	15,05
10.10.2017.	1.107.027,50	48.806.520,97	93.018,43	1.900,00	50.008.466,90	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.884.295,81	3.315.526	15,05
11.10.2017.	1.107.027,50	48.807.353,12	93.018,43	1.900,00	50.009.299,05	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.885.127,96	3.315.526	15,05
12.10.2017.	1.107.027,50	48.806.812,22	93.018,43	1.900,00	50.008.758,15	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.884.587,06	3.315.526	15,05
13.10.2017.	1.107.027,50	48.808.547,97	93.018,43	1.900,00	50.010.493,90	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.886.322,81	3.315.526	15,05
14.10.2017.	1.107.027,50	48.808.547,97	93.018,43	1.900,00	50.010.493,90	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.886.322,81	3.315.526	15,05
15.10.2017.	1.107.027,50	48.808.547,97	93.018,43	1.900,00	50.010.493,90	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.886.322,81	3.315.526	15,05
16.10.2017.	1.107.027,50	48.828.788,67	93.018,43	1.900,00	50.030.734,60	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.906.563,51	3.315.526	15,05
17.10.2017.	1.107.027,50	48.828.788,67	93.018,43	1.900,00	50.030.734,60	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.906.563,51	3.315.526	15,05
18.10.2017.	1.107.027,50	48.825.690,59	93.018,43	1.900,00	50.027.636,52	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.903.465,43	3.315.526	15,05
19.10.2017.	1.107.027,50	48.827.656,78	93.018,43	1.900,00	50.029.602,71	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.905.431,62	3.315.526	15,05
20.10.2017.	1.107.027,50	48.819.091,40	93.018,43	1.900,00	50.021.037,33	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.896.866,24	3.315.526	15,05
21.10.2017.	1.107.027,50	48.819.091,40	93.018,43	1.900,00	50.021.037,33	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.896.866,24	3.315.526	15,05
22.10.2017.	1.107.027,50	48.819.091,40	93.018,43	1.900,00	50.021.037,33	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.896.866,24	3.315.526	15,05
23.10.2017.	1.107.027,50	48.826.742,20	93.018,43	1.900,00	50.028.688,13	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.904.517,04	3.315.526	15,05
24.10.2017.	1.107.027,50	48.829.550,00	93.018,43	1.900,00	50.031.495,93	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.907.324,84	3.315.526	15,05
25.10.2017.	1.107.027,50	48.817.836,18	93.018,43	1.900,00	50.019.782,11	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.895.611,02	3.315.526	15,05
26.10.2017.	1.107.027,50	48.811.597,71	93.018,43	1.900,00	50.013.543,64	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.889.372,55	3.315.526	15,05
27.10.2017.	1.107.027,50	48.818.273,66	93.018,43	1.900,00	50.020.219,59	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.896.048,50	3.315.526	15,05
28.10.2017.	1.107.027,50	48.818.273,66	93.018,43	1.900,00	50.020.219,59	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.896.048,50	3.315.526	15,05
29.10.2017.	1.107.027,50	48.818.273,66	93.018,43	1.900,00	50.020.219,59	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.896.048,50	3.315.526	15,05
30.10.2017.	1.107.027,50	48.827.760,17	93.018,43	1.900,00	50.029.706,10	0,00	- 0,06	- 118.860,36	- 5.310,67	- 124.171,09	49.905.535,01	3.315.526	15,05
31.10.2017.	1.107.021,50	48.803.627,82	93.018,43	1.900,00	50.005.567,75	0,00	- 6.890,45	- 119.961,46	- 53.220,13	- 180.072,04	49.825.495,71	3.315.526	15,03

1.11.2017.	1.091.774,31	48.812.395,39	93.018,43	950,00	49.998.138,13	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.911,04	49.833.227,09	3.315.526	15,03
2.11.2017.	1.091.774,31	48.810.536,54	93.018,43	950,00	49.996.279,28	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.911,04	49.831.368,24	3.315.526	15,03
3.11.2017.	1.091.774,31	48.810.536,54	93.018,43	950,00	49.996.279,28	0,00	- 44,87	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.955,84	49.831.323,44	3.315.526	15,03
4.11.2017.	1.091.774,31	48.810.536,54	93.018,43	950,00	49.996.279,28	0,00	- 44,87	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.955,84	49.831.323,44	3.315.526	15,03
5.11.2017.	1.091.774,31	48.810.536,54	93.018,43	950,00	49.996.279,28	0,00	- 44,87	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.955,84	49.831.323,44	3.315.526	15,03
6.11.2017.	1.091.774,31	48.810.536,54	93.018,43	950,00	49.996.279,28	0,00	- 44,87	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.955,84	49.831.323,44	3.315.526	15,03
7.11.2017.	1.091.774,31	37.189.962,07	93.018,43	950,00	38.375.704,81	0,00	- 44,87	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.955,84	38.210.748,97	3.315.526	11,52
8.11.2017.	1.091.774,31	37.188.252,72	93.018,43	950,00	38.373.995,46	0,00	- 44,87	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.955,84	38.209.039,62	3.315.526	11,52
9.11.2017.	1.091.728,52	37.181.474,14	93.018,43	950,00	38.367.171,09	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.911,04	38.202.260,05	3.315.526	11,52
10.11.2017.	1.091.728,52	37.183.116,01	93.018,43	950,00	38.368.812,96	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.911,04	38.203.901,92	3.315.526	11,52
11.11.2017.	1.091.728,52	37.183.116,01	93.018,43	950,00	38.368.812,96	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.911,04	38.203.901,92	3.315.526	11,52
12.11.2017.	1.091.728,52	37.183.116,01	93.018,43	950,00	38.368.812,96	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 5.097,27	- 164.911,04	38.203.901,92	3.315.526	11,52
13.11.2017.	1.087.580,39	37.187.177,32	93.018,43	950,00	38.368.726,14	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.207.962,24	3.315.526	11,52
14.11.2017.	1.087.580,39	37.180.942,20	93.018,43	950,00	38.362.491,02	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.201.727,12	3.315.526	11,52
15.11.2017.	1.087.580,39	37.177.540,76	93.018,43	950,00	38.359.089,58	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.198.325,68	3.315.526	11,52
16.11.2017.	1.087.580,39	37.004.746,69	93.018,43	950,00	38.186.295,51	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.025.531,61	3.315.526	11,47
17.11.2017.	1.103.647,73	37.002.811,23	76.951,09	950,00	38.184.360,05	0,00	- 104,27	- 159.813,70	- 950,13	- 160.868,10	38.023.491,95	3.315.526	11,47
18.11.2017.	1.103.647,73	37.002.811,23	76.951,09	950,00	38.184.360,05	0,00	- 104,27	- 159.813,70	- 950,13	- 160.868,10	38.023.491,95	3.315.526	11,47
19.11.2017.	1.103.647,73	37.002.811,23	76.951,09	950,00	38.184.360,05	0,00	- 104,27	- 159.813,70	- 950,13	- 160.868,10	38.023.491,95	3.315.526	11,47
20.11.2017.	1.102.738,74	37.032.004,09	77.728,90	950,00	38.213.421,73	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.052.657,83	3.315.526	11,48
21.11.2017.	1.102.738,74	37.031.154,03	77.728,90	950,00	38.212.571,67	0,00	- 127,23	- 159.813,70	- 950,13	- 160.891,06	38.051.680,61	3.315.526	11,48
22.11.2017.	1.102.738,74	37.015.359,66	77.728,90	950,00	38.196.777,30	0,00	- 127,23	- 159.813,70	- 950,13	- 160.891,06	38.035.886,24	3.315.526	11,47
23.11.2017.	1.102.610,59	37.015.359,66	77.728,90	950,00	38.196.649,15	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.035.885,25	3.315.526	11,47
24.11.2017.	1.102.610,59	37.001.433,92	77.728,90	950,00	38.182.723,41	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.021.959,51	3.315.526	11,47
25.11.2017.	1.102.610,59	37.001.433,92	77.728,90	950,00	38.182.723,41	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.021.959,51	3.315.526	11,47
26.11.2017.	1.102.610,59	37.001.433,92	77.728,90	950,00	38.182.723,41	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.021.959,51	3.315.526	11,47
27.11.2017.	1.102.580,77	36.983.126,62	77.728,90	950,00	38.164.386,29	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.003.622,39	3.315.526	11,46
28.11.2017.	1.102.580,77	36.982.842,84	77.728,90	950,00	38.164.102,51	0,00	- 0,07	- 159.813,70	- 950,13	- 160.763,90	38.003.338,61	3.315.526	11,46
29.11.2017.	1.102.580,77	37.163.458,76	77.728,90	950,00	38.344.718,43	0,00	- 98,67	- 159.813,70	- 950,13	- 160.862,50	38.183.855,93	3.315.526	11,52
30.11.2017.	1.102.574,77	37.153.919,76	77.728,90	950,00	38.335.173,43	0,00	- 6.976,15	- 160.912,49	- 44.616,32	- 212.504,96	38.122.668,47	3.315.526	11,50
1.12.2017	1.102.569,77	37.153.919,76	77.728,90	950,00	38.335.168,43	0,00	- 7.080,85	- 199.490,01	- 6.033,80	- 212.604,66	38.122.563,77	3.315.526	11,50
2.12.2017	1.102.569,77	37.153.919,76	77.728,90	950,00	38.335.168,43	0,00	- 7.080,85	- 199.490,01	- 6.033,80	- 212.604,66	38.122.563,77	3.315.526	11,50
3.12.2017	1.102.569,77	37.153.919,76	77.728,90	950,00	38.335.168,43	0,00	- 7.080,85	- 199.490,01	- 6.033,80	- 212.604,66	38.122.563,77	3.315.526	11,50
4.12.2017	1.091.641,78	37.153.980,57	77.728,90	0,00	38.323.351,25	0,00	- 0,08	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.762,36	38.121.588,89	3.315.526	11,50
5.12.2017	1.091.641,78	37.229.730,86	77.728,90	0,00	38.399.101,54	0,00	- 0,08	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.762,36	38.197.339,18	3.315.526	11,52
6.12.2017	1.091.641,78	37.206.746,88	88.216,64	0,00	38.386.605,30	0,00	- 396,19	- 198.391,22	- 3.371,06	- 202.158,47	38.184.446,83	3.315.526	11,52
7.12.2017	1.091.641,78	37.354.927,86	87.716,64	0,00	38.534.286,28	0,00	- 396,19	- 198.391,22	- 3.371,06	- 202.158,47	38.332.127,81	3.315.526	11,56
8.12.2017	1.091.641,78	37.353.752,20	87.438,83	0,00	38.532.832,81	0,00	- 396,19	- 198.391,22	- 3.371,06	- 202.158,47	38.330.674,34	3.315.526	11,56
9.12.2017	1.091.641,78	37.353.752,20	87.438,83	0,00	38.532.832,81	0,00	- 396,19	- 198.391,22	- 3.371,06	- 202.158,47	38.330.674,34	3.315.526	11,56
10.12.2017	1.091.641,78	37.353.752,20	87.438,83	0,00	38.532.832,81	0,00	- 396,19	- 198.391,22	- 3.371,06	- 202.158,47	38.330.674,34	3.315.526	11,56

11.12.2017	1.091.641,78	37.301.797,01	87.438,83	0,00	38.480.877,62	0,00	- 396,19	- 198.391,22	- 3.371,06	- 202.158,47	38.278.719,15	3.315.526	11,55
12.12.2017	1.091.641,78	37.301.797,01	87.438,83	0,00	38.480.877,62	0,00	- 396,19	- 198.391,22	- 3.371,06	- 202.158,47	38.278.719,15	3.315.526	11,55
13.12.2017	1.091.244,68	37.259.190,31	87.438,83	0,00	38.437.873,82	0,00	- 0,08	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.762,36	38.236.111,46	3.315.526	11,53
14.12.2017	1.091.244,68	37.400.694,97	87.438,83	0,00	38.579.378,48	0,00	- 0,08	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.762,36	38.377.616,12	3.315.526	11,58
15.12.2017	1.168.195,77	37.399.552,38	10.487,74	0,00	38.578.235,89	0,00	- 78,28	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.840,56	38.376.395,33	3.315.526	11,57
16.12.2017	1.168.195,77	37.399.552,38	10.487,74	0,00	38.578.235,89	0,00	- 78,28	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.840,56	38.376.395,33	3.315.526	11,57
17.12.2017	1.168.195,77	37.399.552,38	10.487,74	0,00	38.578.235,89	0,00	- 78,28	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.840,56	38.376.395,33	3.315.526	11,57
18.12.2017	1.168.195,77	37.353.545,57	10.487,74	0,00	38.532.229,08	0,00	- 78,28	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.840,56	38.330.388,52	3.315.526	11,56
19.12.2017	1.168.195,77	37.299.970,51	10.487,74	0,00	38.478.654,02	0,00	- 78,28	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.840,56	38.276.813,46	3.315.526	11,54
20.12.2017	1.168.195,77	36.982.223,59	10.487,74	0,00	38.160.907,10	0,00	- 164,42	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.926,70	37.958.980,40	3.315.526	11,45
21.12.2017	1.168.195,77	36.982.811,42	10.487,74	0,00	38.161.494,93	0,00	- 222,92	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.985,20	37.959.509,73	3.315.526	11,45
22.12.2017	1.168.195,77	36.882.320,81	10.487,74	0,00	38.061.004,32	0,00	- 222,92	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.985,20	37.859.019,12	3.315.526	11,42
23.12.2017	1.168.195,77	36.882.320,81	10.487,74	0,00	38.061.004,32	0,00	- 222,92	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.985,20	37.859.019,12	3.315.526	11,42
24.12.2017	1.168.195,77	36.882.320,81	10.487,74	0,00	38.061.004,32	0,00	- 222,92	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.985,20	37.859.019,12	3.315.526	11,42
25.12.2017	1.168.195,77	36.881.530,28	10.487,74	0,00	38.060.213,79	0,00	- 222,92	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.985,20	37.858.228,59	3.315.526	11,42
26.12.2017	1.168.195,77	36.880.698,13	10.487,74	0,00	38.059.381,64	0,00	- 222,92	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.985,20	37.857.396,44	3.315.526	11,42
27.12.2017	1.168.195,77	36.865.734,16	10.487,74	0,00	38.044.417,67	0,00	- 222,92	- 198.391,22	- 3.371,06	- 201.985,20	37.842.432,47	3.315.526	11,41
28.12.2017	1.162.018,74	36.810.701,22	10.487,74	0,00	37.983.207,70	0,00	- 222,92	- 198.391,22	- 0,13	- 198.614,27	37.784.593,43	3.315.526	11,40
29.12.2017	1.154.892,27	36.808.674,22	10.487,74	0,00	37.974.054,23	0,00	- 0,09	- 198.391,22	- 10.530,13	- 208.921,44	37.765.132,79	3.315.526	11,39
30.12.2017	1.154.892,27	36.808.674,22	10.487,74	0,00	37.974.054,23	0,00	- 0,09	- 198.391,22	- 10.530,13	- 208.921,44	37.765.132,79	3.315.526	11,39
31.12.2017	1.154.892,27	36.801.784,20	10.487,74	0,00	37.967.164,21	0,00	- 0,02	- 198.391,22	- 50.999,73	- 249.390,97	37.717.773,24	3.315.526	11,38
Prosjek	**1.129.465,48**	**39.861.468,14**	**59.660,55**	**5.057,12**	**41.055.651,30**	**0,00**	**-613,53**	**-182.554,87**	**-13.497,39**	**-196.665,79**	**40.858.985,51**	**3.315.526**	**12,32**

UPP	
Osnovica	
%	2,8
Iznos	

Prilog 3a

Naziv fonda	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj fonda	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje	**1-22082**
JIB društva za upravljanje	**4200101930002**
JIB investicijskog fonda	**4200110170002**

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI / UDJELU

na dan 31.12.2017

Redni broj	*Opis*	*Ukupna vrijednost na dan izvještavanja*	*Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)*
1	Dionice	36.801.784,20	96,93%
2	Obveznice	0,00	0,00
3	Ostali vrijednosni papiri	0,00	0,00
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,00
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.154.892,27	3,04%
6	Nekretnine	0,00	0,00
7	Ostala imovina	10.487,74	0,03%
I	**UKUPNA IMOVINA**	**37.967.164,21**	**100,00%**

II	UKUPNE OBAVEZE	249.390,97	0,00

III=(I-II)	**NETO IMOVINA**	**37.717.773,24**

IV	**BROJ DIONICA / UDJELA**	**3.315.526**
V=(III/IV)	**NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU**	**11,38**
VIII	**CIJENA DIONICE/UDJELA**	**2,3**

Datum: _____

Za računovodstvo	*M.P.*	*Ovlašteno lice*

Prilog 3b

Naziv fonda	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj fonda	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje	**1-22082**
JIB društva za upravljanje	**4200101930002**
JIB investicijskog fonda	**4200110170002**

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

za period od 1.1.2017 do 31.12.2017

Udio / dionica fonda	*Tekući period*	*Prethodni period 1.1.16-31.12.16*	*Raniji periodi*		
			1.1.15-31.12.15.	*1.1.14-31.12.14.*	*1.1.13-31.12.13.*
Najniža neto vrijednost po dionici	7,97	6,91	7,86	6,35	6,35
Najviša neto vrijednost po dionici	15,08	15,03	10,91	10,33	8,17
Najniža cijena	1,70	2,12	2,94	2,34	2,34
Najviša cijena	6,00	3,02	3,08	3,48	3,48
Prosječna cijena	2,24	2,70	3,02	2,63	2,62

Za računovodstvo		*Ovlašteno lice*
	M.P.	

Prilog 4

Naziv fonda	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj fonda	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje	**1-22082**
JIB društva za upravljanje	**4200101930002**
JIB investicijskog fonda	**4200110170002**

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

u periodu od 1.1.2017 do 31.12.2017

Vrsta troška	*Iznos*	*Udio (%)*
Naknada za upravljačku proviziju	486.080,12	70,48%
Naknada RVP	9.236,64	1,34%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	0,00	0,00
Naknada za računovodstvo	13.059,16	1,89%
Naknade članovima nadzornog odbora	31.910,76	4,63%
Naknade za reviziju	17.951,16	2,60%
Naknade banci depozitaru	14.040,00	2,04%
Naknada berzi	11.400,00	1,65%
Troškovi servisiranja dioničara	2.706,96	0,39%
Naknade i troškovi direktora fonda	47.583,48	6,90%
Ostali troškovi	55.708,68	8,08%
Rashodi po osnovu kamata	0,00	0,00
Ukupni troškovi	**689.676,96**	**100,00%**
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	**40.858.985,50**	**0,00**
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	**1,69%**	**0,00**

Prilog 5

Naziv fonda	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj fonda	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje	**1-22082**
JIB društva za upravljanje	**4200101930002**
JIB investicijskog fonda	**4200110170002**

Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda

za period 1.1.2017 - 31.12.2017

Naziv emitenta	*Simbol*	*Stanje na početku perioda*				*Transakcije tokom perioda*						*Stanje na kraju perioda*			
						Kupovine			*Prodaje*						
		% učešća kod emitenta	*Jedinačna fer vrijednost*	*Ukupna fer vrijednost ulaganja*	*% učešća u NVI fonda*	*Količina*	*Prosječna cijena*	*Vrijednost*	*Količina*	*Prosječna cijena*	*Vrijednost*	*% učešća kod emitenta*	*Jedinačna fer vrijednost*	*Ukupna fer vrijednost ulaganja*	*% učešća u NVI fonda*
UNEVIT d.d. Konjic	UNEVR	2,81	1,65	16.853,10	0,04	0,00	0,00	0	10.214	2,60	26.556,40	0,00	0,00	0	0,00

Naziv fonda	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj fonda	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
Matični broj društva za upravljanje	**1-22082**
JIB društva za upravljanje	**4200101930002**
JIB investicijskog fonda	**4200110170002**

Prilog 5

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

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transkcija
1	2	3	4	5=4/3
Ukupno				

Naziv fonda	**ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo**
Registarski broj fonda	**ZJP-031-09**
Naziv društva za upravljanje	**DUF "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo**
upravljanje	**1-22082**
JIB društva za upravljanje	**4200101930002**
JIB investicijskog fonda	**4200110170002**

Prilog 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 1.1.2017 do 31.12.2017

RBr	*Pozicija imovine*	*Tekući period*	*Prethodni period 1.1.16-31.12.16*
I	**Vrijednost neto imovine fonda po**	0,00	0,00
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	49.825.409,29	26.066.278,37
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	3.315.526	3.315.526
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	15,03	7,86
II	**Vrijednost neto imovine fonda po**	0,00	0,00
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	37.717.773,24	49.825.409,29
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	3.315.526	3.315.526
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju	11,38	15,03
III	**Finansijski pokazatelji**	0,00	0,00
1.	Odnos rashoda i prosječne neto	1,69%	0,02
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i	0,02%	0,01
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-24,30%	91,16%

	Ukupni rashodi	689.676,96	9105086,35
	Ukupni prihodi	550.515,21	894338,35
	Realizovana dobit	-139.161,75	-8.210.748,00

Za računovodstvo	*M.P.*	*Ovlašteno lice*

Naziv fonda: ZIF Bonus dd Sarajevo
Registarski broj fonda: ZJP-031-09
Naziv društva za upravljanje fondom: DUF ŠIB-AR INVEST Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje fondom: 1-22082
JIB društva za upravljanje fondom: 4200101930002
JIB zatvorenog investicionog fonda: 4200110170002

Prilog 7

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.1.2017 - 31.12.2017

Naziv	Simbol	Broj dionica	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
INGRAM DD SREBRENIK	INGMRK2	23.076	0,459871	10.611,98
Telekomunikacije Republike Srpske a.d. B. Luka	TLKM-R-A	202.700	0,27279566	55.295,68
BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	195.869	0,3928702	76.951,09
JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	JPESR	154.904	0,1651877	25.588,24
BH TELECOM DD	BHTSR	83.215	1,0708876	89.113,91
IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	134.815	2,10	283.111,50
UKUPNO:				540.672,40

BONUS
d.d. Sarajevo

Zatvoreni investicijski fond
sa javnom ponudom

Branilaca Sarajeva br. 20/2, Sarajevo Tel: +387 33 586 480; Fax: +387 33 263 955

IZVJEŠTAJ UPRAVE

O REZULTATIMA POSLOVANJA ZIF-a "BONUS" d.d. SARAJEVO ZA 2017. GODINU

Sarajevo, Mart 2018. godine

SADRŽAJ

1. *UVODNE INFORMACIJE O FONDU*
2. *INVESTICIJSKA POLITIKA I ZAKONSKA OGRANIČENJA*

- *Usvajanje i realizacija Investicijske politike ZIF-a BONUS za 2017. godinu*
- *Aktivnosti na zaštiti vlasničkih prava ZIF-a „BONUS“*
- *Održavanje skupština emitenata iz portfolija*

3. *TRANSAKCIJE*

- *Kupovne transakcije – investiranje*
- *Prodajne transakcije – dezinvestiranje*
- *Portfolio Fonda na dan 31.12.2017.g.*

4. *NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA*

- *Kretanje prosječne neto vrijednosti imovine Fonda*

5. *PREDUZEĆA U STEČAJU I LIKVIDACIJI*
6. *FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 2017. godinu*

1. UVODNE INFORMACIJE O FONDU

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom «BONUS» d.d. Sarajevo, upisan je u registar fondova kod **Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine rješenjem broj: 05/1-19-594/09 od 29.12.2009. godine, pod identifikacijskim brojem: ZJP-031-09.**
Nadzorni odbor Fonda upisan je kod Komisije za vrijednosne papire F BiH, rješenjem broj: 05/1-19-139/15 od 02.07.2015.g.
Nadzorni odbor Društva za upravljanje fondovima «ŠIB-AR INVEST» d.d. Sarajevo,upisan je kod Komisije za vrijednosne papire F BiH, rješenjem broj: 05/1-19-256/15 od 22.09.2015.g.
Fond je registrovan kod Općinskog suda u Sarajevu 13.11.2009. godine rješenjem broj: 065-0-Reg-09-002485 od kada posluje kao Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom.
Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj: 065-0-Reg-11-002730 od 26.09.2011. upisni su podaci o usklađivanju djelatnosti Fonda.
Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine broj: **05/2-19-120/09 od 27.04.2009. godine** osnovni kapital Fonda iznosi **81.230.387 KM,** tako da je Fond do danas emitovao **3.315.526** dionica nominalne vrijednosti **24,50 KM**.
Fond je razvrstan prema Klasifikaciji djelatnosti BiH 2010, kod Federalnog zavoda za statistiku Sarajevo, Služba za statistiku za područje Kantona Sarajevo, pod šifrom djelatnosti 64.30 – Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti, - Obavještenje o razvrstavanju pravnog lica prema klasifikaciji djelatnosti Broj: 07-32.5-1665/11 od 24.10.2011.g.
Fond je registrovan u Poreznoj upravi Federacije Bosne i Hercegovine, Kantonalni porezni ured - Sarajevo dana **01.12.2009. godine** pod identifikacijskim brojem: **4200110170002.**
Nakon razvrstavanja kod Službe za statistiku pod novom šifrom djelatnosti, Porezna uprava Federacije BiH, Kantonalni porezni ured Sarajevo, izdao je novo Uvjerenje o poreznoj registraciji, sa istim identifikacijskim brojem, dana 26.10.2011.g.

Dionice koje je Fond emitovao su „obične“, dematerijalizovane, nedjeljive, glase na ime i neograničeno su prenosive, osim u slučajevima utvrđenim zakonom.

ZIF-om «BONUS» d.d. Sarajevo upravlja Društvo za upravljanje fondovima «ŠIB-AR INVEST» d.d. Sarajevo, na osnovu zaključenog **Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom „BONUS“ d.d. Sarajevo br. I-73a/16 i br. I-272a/16 od 22.06.2016. godine.**
Društvo za upravljanje Fondom naplaćuje na ime upravljanja naknadu u iznosu od 2,8% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Društvo je ovlašteno da direktno iz sredstava Fonda plaća troškove nastale u poslovanju Fonda prema stvarnoj cijeni, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.
Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5%, snosi Društvo.
Vanjski revizor Fonda je Društvo za reviziju "ZUKO" Društvo za reviziju i usluge d.o.o. Sarajevo, izabrano na sjednici Nadzornog odbora Fonda održanoj dana 14.11.2016. godine.
Depozitar Fonda je VAKUFSKA BANKA D.D. SARAJEVO, M. Tita br. 13, Sarajevo.

Vlasnički kapital na dan 31.12.2017. godine iznosi 37.717.773 KM koji je fond "BONUS" d.d. Sarajevo stekao ulaganjem.

Osnovni dionički kapital Fonda na dan 31.12.2017. godine iznosi **81.230.387** KM, a sastoji se od 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.

Rezerve Fonda iznose **251.839 KM.**

Revalorizacione rezerve iznose **(-8.179.717).**

Akumulirani nepokriveni gubitak iznosi **(-37.213.381 KM**) i u odnosu na dan 31.12.2016. godine veći je za 139.162.

Što se tiče podataka vezano za identitet Fonda i Društva u obračunskom periodu bilo je promjena kod Fonda.

Na ponovo sazvanoj IX vanrednoj Skupštini ZIF-a "BONUS" d.d. Sarajevo održane dana 15.02.2017. u Sarajevu (Odluka broj:I-16/17 od 15.02.2017.g.), izabran je Nadzorni odbor ZIF-a koji se sastoji od predsjednika i dva člana:

Mirsad Dazdarević,	predsjednik
Adnan Hantalašević,	član
Edin Salahović,	član,

Događaji koji su bitno uticali na finansijko poslovanje društva i fonda ogledaju se u slijedećem:

- Donesena Odluka Nadzornog odbora DUF-a „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo br. I-99/17 od 30.05.2017.godine o sazivanju XXIV Skupštine DUF-a „ŠIB-AR INVEST“ d.d. Sarajevo za dan 23.06.2017.g. Skupština je održana u naznačenom terminu. Na skupštini je zastupljeno 92,77% od ukupnog broja dionica sa pravom glasa.

- Donesena Odluka Nadzornog odbora ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo br.I-08/17 od 31.01.2017.godine o ponovnom sazivanju IX vanredne Skupštine ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo za dan 15.02.2017.g. Skupština je održana u naznačenom terminu. Na skupštini je zastupljeno 32,95% od ukupnog broja dionica sa pravom glasa.

- Donesena Odluka Nadzornog odbora ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo br.I-51/17 od 15.05.2017.godine o sazivanju X redovne Skupštine ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo za dan 08.06.2017.g. Skupština je održana u naznačenom terminu. Na skupštini je zastupljeno 33,29% od ukupnog broja dionica sa pravom glasa.

2. INVESTICIJSKA POLITIKA I ZAKONSKA OGRANIČENJA

• *Usvajanje i realizacija Investicijske politike ZIF-a BONUS za 2017. godinu*

Program realizacije investicione politike predstavlja smjernice, koje će Uprava Društva nastojati izvršiti u najvećoj mogućoj mjeri koliko to tržišni uslovi i zakonska regulativa dozvoljava.
Godišnjim programom realizacije investicijske politike Fonda za 2015/16.g. utvrđeni su osnovi investicijske politike, način realizacije, konsolidacija portfolia, kao i aktivnosti za realizaciju investicijske politike.

Društvo je pripremilo Prijedlog Investicijske politike Fonda za 2015/2016.g. koji je usvojen na sjednicama Nadzornog odbora Društva i Fonda. Investicijskom politikom ustanovljena je dugoročna politika upravljanja portfoliom vrijednosnih papira u vlasništvu Fonda, te identifikovani emitenti u kojima će Fond težiti da zadrži ili poveća vlasnički udio, emitenti za koje će se vršiti stalna procjena opravdanosti investicije i emitenti čije dionice Fond nije zainteresovan da zadrži u portfoliu.

Kao i u dosadašnjem periodu za realizaciju Investicijske politike Fonda u 2016.g. bilo je neophodno praćenje kretanja na tržištu kapitala cijena dionica, a posebno relevantnih informacija o poslovanju emitenata čije dionice čine portfolio Fonda, te emitenti čije dionice predstavljaju potencijalnu investiciju.
Na realizaciju investicijske politike Fonda uticala je makroekonomska situacija, globalna ekonomska kriza i ekonomski trendovi u BiH kao jedinstvenom ekonomskom prostoru, kao i ekonomsko-politička situacija Jugoistočne Evrope, kretanje na tržištu kapitala i bankarskom sektoru.
Investicijska politika za 2016. godinu uslovljena je također i Zakonom o Investicijskim Fondovima.
Zakonski regulativni okvir i BiH je u osnovnim elementima ostao nepromijenjen.

Prema Zakonu o Investicijskim fondovima, ZIF može ulagati u vrijednosne papire jednog emitenta (zemlje Evropske unije ili OECD-a, područje RS-a preko Banjalučke berze) uvrštene u trgovanje na berzi ili drugim uređenim tržištima, depozite ili instrumente tržišta novca u skladu sa ciljevima ulaganja ZIF-a navedenim u prospektu Fonda uz ograničenje da Fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% vrijednosnih papira jednog emitenta. Ova odredba omogućuje da investicijski fondovi dopune svoj portfolio sa veoma kvalitetnim dionicama evropskih emitenata, što bi umnogome povećalo njihovu vrijednost i atraktivnost.

Prema Zakonu o Investicijskim fondovima ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

a) najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta,

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

c) fond u svom portfoliu ne smije imati udjele u emitentima koji nisu ispunili zakonske uslove registracije u formi dioničkog društva,
d) fond u svom portfoliu ne smije imati bilo kakvu vrstu certfikata.

Provođenje Investicijske politike ZIF-a „BONUS” d.d. Sarajevo odvijalo se u skladu sa važećim zakonima, pravilnicima, prospektom i ostalim aktima koji regulišu ovu oblast.
Osnov Investicijske politike Zatvorenog investicijskog fonda "BONUS" d.d. Sarajevo je utvrđen je u Prospektu dionica Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom za kotaciju na Sarajevskoj berzi – burzi vrijednosnih papira (SASE) i u Statutu Fonda.
Investiciona politika ZIF Bonus za 2017. godinu kreirana je u svrhu određivanja daljeg pravca ulaganja sredstava Fonda u funkciji ostvarivanja primarnog cilja – kontinuiranog povećanja vrijednosti uložene imovine.

Tokom 2017. godine zabilježen je pad prometa na obje berze u BiH. Težište prometa na obje berze bilo je na primarnim emisijama dužničkih papira, koje su činile oko 4/5 ukupnog prometa na obje berze. Na sarajevskoj berzi zabilježen je značajan pad prometa sa 755 mil.KM na 526 mil. KM što na tržišnu kapitalizaciju od 5 milijardi KM daje sliku izuzetne nelikvidnosti ove berze.
Struktura prometa na obje berze ostala je slična. Glavninu prometa odnosila se na promet dužničkim vrijednosnim papirima i to u prvom redu emitovanih od entitetskih vlada. Dodatnu otežavajuću okolnost za investitore u F BiH, kao i u RS predstavlja nedostatak provedbe postojećih propisa i manjkavosti regulatornih organa, što ruši povjerenje investitora u cjelokupno tržište i dodatno umanjuje likvidnost svih instrumenata i vrijednosnih papira.
Kod indeksa investicijskih fondova BIFX-a, u ovoj godini, zabilježen je pad vrijednosti od 25,10 %. Pad je zabilježen i kod indeksa SASX-10 od 18,54 % u odnosu na prethodnu godinu. Vrijednost indeksa SASX-30 porasla je za 0,53 % u odnosu na prethodnu godinu. Vrijednost SASE Islamskog indeksa – u saradnji sa BBI, SASX-BBI, bilježi pad od 8,67 % u odnosu na prethodnu godinu.
U toku 2017. godine s obzirom na nestabilnost ekonomske situacije u regionu i svijetu, osnovni cilj je bio očuvanje neto vrijednosti imovine fonda, te osiguranje usklađenosti Fonda sa zakonskim propisima.

- ***Aktivnosti na zaštiti vlasničkih prava ZIF-a „BONUS“***

I u toku 2017. godine nastavljeno je sa aktivnostima kojima se nastojala zaštiti i ojačati pozicija Fonda u cilju zaštite vlasničkih prava ZIF-a u emitentima iz portfolija.

Novom pravnom regulativom je naloženo Fondu da izvrši isknjižavanje emitenata koje do sada nisu izvršile usklađivanje sa zakonom i registrovale se kao dionička društva iz portfolia, te njihovo knjiženje u vanbilansnu evidenciju. I pored toga, uprava Društva i Fonda je nastavila aktivnosti u cilju realizacije vlasničkih prava u ovim emitentima ili njihove prodaje zainteresovanim kupcima kako bi se deblokirala sredstva investirana u ove emitente.

S obzirom da je u većini slučajeva to moguće postići jedino prijetnjom pokretanja ili stvarnog pokretanja pravnih sporova sa vlasnicima i menadžmentom ovih emitenata, Fond je predvidio sredstva dovoljna za vođenje pravnih sporova pred nadležnim sudovima te je angažovao pravnog zastupnika koji vodi ove predmete.

Izdvojimo posebno primjer javnih komunalnih emitenata RAD Lukavac i KOMUNALAC Tuzla.

Pred Općinskim sudom u Tuzli vode se sudski sporovi i to:

Predmet broj 32 0 Ps 001916 15 Ps 2

Tužitelj: 1) Zif Bonus Sarajevo, zastupan po punomoćniku Zijadu Šušić, advokat iz Sarajeva
2) Zif MI Group Sarajevo
Tuženi: 1) JKP Komunalac Tuzla
2) Općina Tuzla
3) Kantonalna agencija za privatizaciju TK Kantona Tuzla
Radi:
Istupanja članova društva V.s: 4.053,630,52 KM

- Dana 13.02.2006.godine podnesena Tužba
- Dana 22.03.2012.godine održano pripremno ročište
- Dana 31.05.2012.godine doneseno Rješenje kojim je postupak prekinut do pravomoćnog okončanja upravnog postupka koji se vodi pred Agencijom za privatizaciju Tuzla
- Dana 11.09.2015.godine Općinski sud u Tuzli donio Rješenje kojim se postupak u ovoj pravnoj stvari nastavlja
- Dana 10.12.2015.godine održano pripremno ročište
- Dana 22.02.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 21.04.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 01.06.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 13.07.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 28.09.2016.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 07.01.2017.godine uređen i preciziran tužbeni zahtjev
- Dana 15.02.2017.godine održana glavna rasprava
- Dana 18.05.2017.godine izjavljen prigovor na Nalaz i mišljenje vještaka
- Dana 02.06.2017.godine održan nastavak glavne rasprave
- Dana 19.09.2017.godine održan nastavak glavne rasprave
- Dana 06.12.2017.godine donesena Presuda kojom se Odbija tužbeni zahtjev tužitelja u cjelosti
- Dana 07.02.2018.godine izjavljena Žalba na presudu
- Predmet kod Kantonalnog suda u Tuzli na odlučivanju
- Postupak u toku

Predmet broj 32 0 Ps 041038 06 Ps

Tužitelj: 1) Zif Bonus Sarajevo, zastupan po punomoćniku Zijadu Šušić, advokat iz Sarajeva
2) Zif MI Group Sarajevo
Tuženi: 1) JP Rad Lukavac
2) Kantonalna agencija za privatizaciju TK Kantona Tuzla
3) Općina Lukavac

Radi: Istupanja članova društva V.s: 4.273,539,20 KM

- Dana 13.02.2006.godine podnesena Tužba
- Dana 03.12.2009.godine odgođeno pripremno ročište
- Pripremno ročište zakazano za 06.04.2010.godine opozvano
- Pripremno ročište zakazano za dan 25.05.2011.godine opozvano
- Dana 07.09.2011.godine sudu upućen obrazloženi podnesak
- Dana 04.10.2011.godine održano pripremno ročište
- Dana 27.12.2011.godine održan nastavak pripremnog ročišta
- Dana 13.09.2012.godine Vrhovni sud FBiH donio Presudu broj 03 0 U 005350 12 Uvp kojom je usvojio tužbeni zahtjev JP Rad Lukavac kojim je traženo poništenje Rješenja kantonalne agencije za privatizaciju
- Dana 19.03.2013.godine prvotuženi JP Rad podnio zahtjev za prekid postupka u ovoj pravnoj stvari
- Dana 27.03.2013.godine sud donio Rješenje kojim se postupak u ovoj pravnoj stvari prekida do okončanja upravnog postupka pred Agencijom za privatizaciju TK
- Dana 28.01.2015.godine podnesen prijedlog za nastavak parničnog postupka
- Dana 18.02.2015.godine Agencija za privatizaciju Dopisom dostavila informaciju da je doneseno Rješenje broj 01-961/2014 te da još uvijek traje Upravni postupak
- Dana 19.03.2015.godine podneskom povučen prijedlog za nastavak postupka, a iz rzaloga što još uvijek nije okončan upravni postupak.
- Dana 15.02.2016.godine upućen Dopis sa zahtjevom za dostavu informacije Kantonalnoj agenciji za privatizaciju Tuzlanskog Kantona
- Dana 10.03.2016.godine Agencija za privatizaciju Tuzlanskog Kantona dostavila informaciju da je dana 17.12.2015.godine doneseno Rješenje broj 01-714/2015 kojim je oglašeno ništavim Rješenje o odobrenju upisa privatizacije i početnog bilansa JP Rad Lukavac
- Dana 08.03.2017.godine Kantonalnoj Agenciji za privatizaciju upućen zahtjev za dostavu informacije o statusu Rješenja broj 01-714/2015 od 27.12.2015.godine te da li je isto postalo konačno i izvršno
- Dana 16.03.2017.godine Kantonalna Agencija za privatizaciju uputila je Dopis broj 01-08-213/2017 kojim je obavijestila da Rješenje broj 01-714/2015 nije postalo konačno i izvršno.
- Kada navedeno Rješenje postane konačno i izvršno podnijeti će se prijedlog za nastavak parničnog postupka
- Predmet u mirovanju

- ***Održavanje skupština emitenata iz portfolija***

U protekloj godini Uprava Društva i Fonda je aktivno pratila u emitentima iz portfolia sazivanje i tok skupština, kao i realizaciju donešenih Odluka. U protekloj godini zakazano je ukupno 29 skupština (redovnih, vanrednih ili ponovljenih) u emitentima iz portfolija ZIF-a. Od toga održane su skupštine u 25 emitenata, a 1 skupština nije održana (odgođena). Od ukupnog broja održanih, na 22 skupštini predstavnici DUF-a i ZIF-a prisustvovali su lično, za 3 skupština date su punomoći predstavnicima drugih fondova, a na 4 skupština DUF i ZIF nisu imali svojih predstavnika iz objektivnih razloga. Izvještaji sa održanih skupština su objavljeni na web stranici društva i fonda.

Na redovnim skupštinama iz portfolija Fonda u posmatranom period donesene su odluke o isplati dividende kod slijedećih emitenata: BH Telecom d.d. Sarajevo, Bihaćka pivovara d.d. Bihać, IGMAN d.d. konjic,INGRAM DD SREBRENIK, Telekomunikacije Republike Srpske a.d. Banja Luka I JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo u ukupnom iznosu od 540.672,40 KM.
Izvještaji sa održanih skupština su objavljeni na web stranici društva i fonda.
Pored posjeta preduzećima u vrijeme održavanja skupština predstavnici DUF-a ŠIB-AR INVEST i ZIF-a BONUS izvršili su i dodatne posjete preduzećima u portfoliju fonda u cilju što boljeg upoznavanja sa poslovanjem društva, kao i ambijenta u kome se to poslovanje provodi.
Na osnovu prikupljenih podataka prilikom obavljenih posjeta stvorene su baze podataka na osnovu kojih se rade analize podataka emitenata iz portfolija, a u cilju pospješenja realizacije investicijske politike fonda.
U slijedećoj tabeli prikazan je terminski plan održavanja skupština u emitentima u kojima je ZIF-a “BONUS” dioničar.

R/b	NAZIV EMITENTA	TIP. SK.	% VL. ILI UDJ.	OBJAVA U NOVINAMA	DATUM ODRŽAVANJA	TERMIN	PRIJEDLOG ČL. NO I OZR	IZBOR NO I OZR	PRIJ. I PUNO MOĆ	DATA PUN. ZA UČEŠĆE NA SK.	IZVJ. SA SKUP.	PRIMJEDBA
1	BOR BANKA d.d. Sarajevo	I Van.	0,77	Avaz, 28.01.17.	20.02.2017.	15:00			3 dana	Mirzet	DA	Odluka o promjeni naziva banke i izmj. i dop. Statuta
2	GRADSKA PEKARA d.o.o. N.Travnik	Red.		Dopis od 23.02.2017.g.	13.03.2017.	13:00			3 dana	Mirzet	DA	Usvajanje Statuta
3	BOSANAC ORAŠJE DD	Van.	3,40	Osl. 15.07.17.	05.05.2017.	09:00		NO	3 dana	_	_	Otkazana
4	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	33. red.	2,61	Osl. 04.05.17.	25.05.2017.	11:00			3 dana	Mirzet	DA	Odluka o raspodjeli dobiti
5	JP "Šume" TK d.d. Kladanj	Red.	2,08	Osl. 09.05.17.	31.05.2017.	13:00			3 dana	Mirzet	DA	
6	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	XXII	6,76	Dn.list 17.05.17	09.06.2017.	14:00			3 dana	Mirzet	DA	Odluka o raspodjeli dobiti
7	PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo	47	0,77	Avaz, 13.05.17.	12.06.2017.	11:00			3 dana	Mirzet	DA	Odluka o rasporedu poslovnog rezultata za 2016.g.
8	BIHAĆKA PIVOVARA DD	XXVII	7,69	Osl. 24.05.17.	16.06.2017.	12:00			3 dana	Senada Smajić Prof	DA	Odluka o isplati dividende
9	BH TELECOM D.D. SARAJEVO	42	0,16	Avaz, 01.06.17.	22.06.2017.	10:00			3 dana	Mirzet	_	Otkazana skupština
10	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	46 red.	0,50	Avaz, 01.06.17.	23.06.2017.	10:00			3 dana	_	_	Odluka o raspodjeli dobiti i isplati dividende za 2016.g.
11	DD SVJETLOST SARS SARAJEVO	XX	9,55	Avaz, 02.06.17.	23.06.2017.	10:00			1 dan	_	_	Odluka o raspodjeli dobiti
12	UDARNIK BREZA DD	XVII	5,78	Osl. 02.06.17.	23.06.2017.	11:00			1 dan	EUROFOND Denis	DA	
13	BOSANAC ORAŠJE DD	Red.	3,40	Osl. 02.06.17.	23.06.2017.	09:00		NO i OZR	3 dana	MI-GROUP Alađuz	DA	Odluka o pokriću gubitka
14	LJEČILIŠTE SLANA BANJA DD TUZLA	XV red.	9,02	Osl. 06.06.17.	28.06.2017.	12:00			3 dana	Mirzet	DA	
15	GP ŽGP	XXIII red.	7,84	Osl. 06.06.17.	28.06.2017.	12:00			3dana	Edhem	DA	
16	ŠUMARSTVO PRENJ KONJIC DD	XVII	23,76	Osl. 05.06.17.	29.06.2017.	11:00			1 dan	Bojan	DA	
17	Sarajevska pivara d.d. Sarajevo	XVII red.	0,47	Osl. 09.06.17.	30.06.2017.	09:00			3 dana	Mirzet	DA	Odluka o raspodjeli dobiti
18	TAPETAR DD SARAJEVO	XIX	6,48	Osl. 07.06.17.	30.06.2017.	10:00			1 dan	Edhem	DA	
19	IGMAN d.d. Konjic	XXI red.	23,28	Avaz, 02.06.17.	30.06.2017.	11:00			3 dana	Bojan	DA	Odluka o raspodjeli dobiti
20	INGRAM DD SREBRENIK	XXIV	1,65	Osl. 30.08.17.	27.09.2017.	12:00			3 dana	Mirzet	DA	
21	PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo	2 van.	0,77	Avaz, 15.09.17.	29.09.2017.	16:00			3 dana	Mirzet	DA	
22	KONF. BORAC TRAVNIK	Red.	11,86	Avaz, 05.10.17.	26.10.2017.	11:00			3 dana	_	_	
23	IGMAN d.d. Konjic	XXIII	23,28	Avaz, 17.10.17.	03.11.2017.	11:00			3 dana	Mirzet	DA	
24	Binas Bugojno d.d.	XVI	14,88	Osl. 03.11.17.	29.11.2017.	12:00			3 dana	Mirzet	DA	
25	Telekomunikacije Rep. Srpske a.d. B. Luka	XXXVI	0,04	Nezavisne novine	06.12.2017.	13:00			3 dana	Bojan	DA	
26	ŠUMARSTVO SREDNJENERETVANSKO DD MOSTAR	XV	25,00	Osl. 27.11.17.	20.12.2017.	11:00			1 dan	Mirzet	DA	
27	GRANITMONT DD JABLANICA	XIX	0,47	D. Avaz, 29.11.17.	21.12.2017.	11:30			3 dana	Mirzet	DA	
28	PRIVREDNA BANKA SARAJEVO d.d. Sarajevo	3 van.	0,77	Avaz, 08.12.17.	22.12.2017.	14:00			3 dana	Mirzet	DA	
29	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	48 van.	0,50	Avaz, 13.12.17.	28.12.2017.	10:00			3 dana			

3. *TRANSAKCIJE*

Provođenje Investicijske politike ZIF-a „BONUS” d.d. Sarajevo odvijalo se u skladu sa važećim zakonima, pravilnicima, prospektom i ostalim aktima koji regulišu ovu oblast.

U toku 2017. godine realizovane su transakcije koje su zavisile od trenutnih tržišnih prilika na berzama.

- ***PRODAJNE TRANSAKCIJE – INVESTIRANJE***

U izvještajnom periodu u ime i za račun Fonda obavljena je slijedeća prodaja vrijednosnih papira:

R.b.	Emitenti	Simbol	Broj prodanih dionica	Prosječna cijena	Ukupna vrijednost KM
1.	UNEVIT d.d. Konjic	UNEVR	10.214	2,60	26.556,40
UKUPNO:					**26.556,40**

Navedena prodaja obavljena je putem profesionalne posredničko-brokerske kuće kojoj je prethodila analiza opravdanosti kupovine, koju je sačinilo Društvo.

- ***KUPOVNE TRANSAKCIJE – DEZINVESTIRANJE***

Za račun Fonda Društvo u izvještajnom periodu nije kupovalo dionice

Primjenom odredbi novog Zakona o investicijskim fondovima u pogledu ograničenja ulaganja od 01.01.2009.godine vrijednosni papiri jednog emitenta ne mogu činiti više od 15% imovine ZIF-a, dok ZIF u svojoj imovini ne može posjedovati više od 25% ukupno emitiranih vrijednosnih papira jednog emitenta i s njim povezanih osoba.

Na dan 31.12.2017.g. struktura imovine Fonda ne zadovoljava Zakonom propisana ograničenja ulaganja, tako da se na prekoračeni dio učešća u imovini emitenta ne obračunava upravljačku provizija Društvu, i to:

Rb	Emitent	Fer vrijednost prekoračenja	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	% učešća prekoračenja u imovini Fonda
1.	Igman dd Konjic	19.283.109,01	Tržišna cijena	77,32%	51,12 %
UKUPNO:		**19.283.109,01**			

Prekoračenje u investiranju (ulaganju) od 77,32 % se izračunava tako što se od ukupne neto vrijednosti imovine Fonda koja, na poslednji dan obračuna (31.12.2017.), iznosi 37.717.773,24 KM (Obrazac 3), primjeni procenat dozvoljenog ulaganja od 15 %, što u ovom slučaju iznosi 5.657.665,99 KM (37.717.773,24*0,15). Obzirom da vrijednost ulaganja u dionice »Igmana« iznosi 24.940.775 KM (Obrazac 2, redni broj 18.), razlika od 19.283.109,01 KM (24.940.775,00 -5.657.665,99 =19.283.109,01) predstavlja prekoračenje ulaganja. Stavljanje u odnos iznosa prekoračenja od 19.283.109,01 KM prema ukupnom ulaganju u dionice »Igmana« od 24.940.775 KM dobivamo procenat prekoračenja od 77,32%.

Procenat prekoračenja u imovini Fonda od 51,12 % se dobiva tako što se vrijednost prekoračenja od 19.283.109,01 KM stavi u odnos prema ukupnoj neto vrijednosti imovine Fonda na dan 31.12.2017. godine u iznosu od 37.717.773,24 KM.

Uprava Društva će u narednom periodu nastojati da u najboljem interesu dioničara Fonda ima usklađenu strukturu imovine Fonda i obezbijedi poštivanje Zakona o investicijskim fondovima i važećim pravilnicima.

Fond je u periodu I-XII. 2017.g. ostvario sredstva ulaganjem po osnovu isplate dividendi od društava u kojima ima dionice u iznosu od **540.672,40 KM.**

Prilivi od ulaganja po osnovu isplate dividendi ostvaren je za 12 mjeseci od sljedećih društava:

R. b.	Naziv emitenta	Ukupni prihodi
1.	BH TELECOM DD	89.113,91
2.	INGRAM DD SREBRENIK	10.611,98
3.	Telekomunikacije RS a.d. B. Luka	55.295,68
4.	BIHAĆKA PIVOVARA d.d. BIHAĆ	76.951,09
5.	JP ELEKTROPRIVREDA MIH d.d. Sarajevo	25.588,24
6.	IGMAN DD KONJIC	283.111,50
	UKUPNO:	**540.672,40**

- ***Portfolio Fonda na dan 31.12.2017.g.***

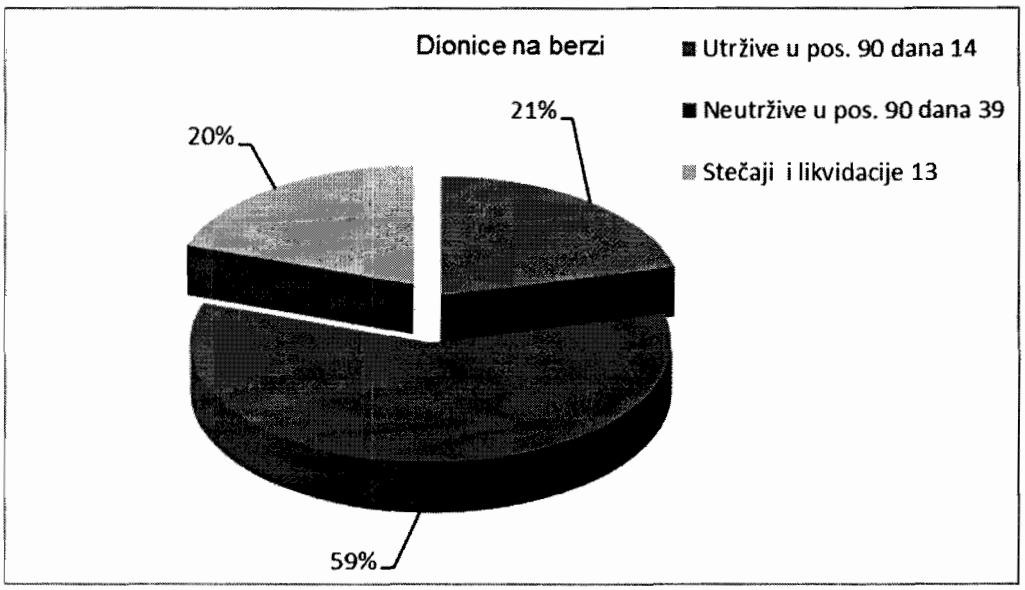
Nakon realizovanih prodajnih transakcija za period 01.01. - 31.12.2017.godine putem Sarajevske i Banjalučke berze, portfolio Fonda na dan 31.12.2017. godine čine 63 društva, od čega se 53 društava nalazi u bilansnoj evidenciji, a 10 društava u izvanbilansnoj evidenciji (na osnovu Odluke o isknjižavanju neutrošenih privatizacijskih certifikata i ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u društvima sa ograničenom odgovornošću u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima čl. 75.).
Pored certifikata na kontima vanbilansne evidencije Fond evidentira i ulaganja u društva ograničene odgovornosti, i ulaganja u društva u kojima nije održana osnivačka Skupština. Vanbilansna evidencija na dan 31.12.2017.godine iznosila je 13.185.955,16 KM.

Pregled stanja u vanbilansnoj evidenciji dat je u sljedećoj tabeli:

Redni broj	Naziv emitenta	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća
1.	Neutrošeni certifikati	5.885.095,24	43,72
2.	JKP Komunalac Tuzla	4.053.630,56	30,11
3.	JP Rad Lukavac	3.088.602,48	22,94
4.	Hotel Sanus doo Sanski Most	126.242,00	0,94
5.	Staklenici doo Čapljina	17.374,48	0,13
6.	Asfaltgradnja doo Visoko	14.790,02	0,11
7.	JP Željeznice doo F BiH	220,38	0,00
8.	Energoinvest TMP doo Sarajevo	0,00	0,00
9.	Gradska pekara doo Novi Travnik	0,00	0,00
10.	Elektroterma Breza	0,00	0,00

Od 53 Društva iz bilansne evidencije na dan 31.12.2017. godine sa 14 se trgovalo u posljednjih 90 dana, a za ostalih 39 nije bilo trgovine na Sarajevskoj berzi. Iskazano vrijedonosno, aktivno trgovani dio portfolia na dan 31.12.2017.g. iznosio je 5.732.847,39 KM odnosno 15,58 % ukupne vrijednosti portfolia, a vrijednost dionica koje se vrednuju po procjeni iznosi 31.068.936,81 odnosno 84,42 % ukupne vrijednosti portfolia. U bilansnoj evidenciji se nalazi 12 (dvanaest) Društava u kojima je pokrenut stečaj i 1 (jedno) Društvo nad kojim je pokrenut postupak likvidacije, a u vanbilansnoj evidenciji se nalazi jedno preduzeće nad kojima je pokrenut stečajni postupak.

Dionice na berzi



Portfolio Zatvorenog investicijskog fonda "BONUS" d.d. Sarajevo na dan 31.12.2017.godine

R.b.	Naziv Emitenta	Broj VP/udjela u vlasništvu fonda	Nominalna vrijednost ulaganja	Fer vrijednost ulaganja	% ucesca fonda u ukupnim dionicama emitenta	% ucesca u portfelju fonda
1	2	3	4	5	6	7
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	83.215	832.150,00	1.020.215,90	0,13%	2,77%
2	BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	195.869	1.958.690,00	1.255.520,29	8,08%	3,41%
3	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	1.254	137.940,00	110.352,00	0,77%	0,30%
4	BOSANAC d.d. Orašje	2.379	237.900,00	182.112,45	3,4%	0,49%
5	GRANIT JABLANICA DD SARAJEVO-u stečaju	4.235	423.500,00	7.877,10	3,68%	0,02%
6	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO-u stečaju	152.221	1.902.762,50	7.611,05	2,69%	0,02%
7	IGMAN DD KONJIC	134.815	10.111.125,00	24.940.775,00	23,28%	67,77%
8	INGRAM D.D. SREBRENIK	23.076	415.368,00	288.009,25	1,65%	0,78%
9	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	154.904	10.998.184,00	1.154.034,80	0,51%	3,14%
10	LJEČILIŠTE "SLANA BANJA" d.d. Tuzla	26.658	466.515,00	457.451,28	9,02%	1,24%
11	MEDIKOMERC d.d. Sarajevo	2.741	30.699,20	9.291,99	1,72%	0,03%
12	SEHA-SANA DD SANSKI MOST-u stečaju	8.581	858.100,00	872.687,70	5,91%	2,37%
13	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	112.232	1.122.320,00	561.160,00	2,42%	1,52%
14	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	9.871	227.033,00	169.781,20	0,46%	0,46%
15	Telekomunikacije Republike Srpske a.d. B. Luka	202.700	202.700,00	212.835,00	0,04%	0,58%
16	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	136.301	1.703.762,50	182.643,34	7,84%	0,50%
17	APRO FLORAMI DD MOSTAR	21.578	2.157.800,00	0,00	20,85%	0,00%
18	Bitumenka d.d. Sarajevo	20.498	204.980,00	131.187,20	2,86%	0,36%
19	DUBRAVA DD CAZIN	10.411	1.041.100,00	449.859,31	8,51%	1,22%
20	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	2.951	36.887,50	0,00	8,53%	0,00%
21	DOM ŠTAMPE DD ZENICA-u stečaju	12.365	123.650,00	0,00	4,01%	0,00%
22	ENERGOINVEST-COMET DD SARAJEVO	23.287	291.087,50	47.971,22	13,95%	0,13%
23	FDM D.D.	2.598	121.768,26	0,00	1,17%	0,00%
24	FORTUNA DD GRAČANICA-u stečaju	25.237	1.539.457,00	0,00	24,26%	0,00%
25	GEOINŽENJERING DD SARAJEVO	4.855	60.687,50	0,00	5,49%	0,00%
26	GRANITMONT DD JABLANICA	826	12.224,80	8.070,02	0,47%	0,02%
27	HUT ADUNA DD BIHAĆ	9.073	816.570,00	706.605,24	4,69%	1,92%
28	KONFEKCIJA BORAC DD TRAVNIK	56.813	2.028.224,10	0,00	11,86%	0,00%
29	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	40.615	483.318,50	0,00	8,42%	0,00%
30	KTK Visoko d.d. Visoko	5.698	71.225,00	0,00	0,06%	0,00%
31	METALNO DD ZENICA-u stečaju	107.880	2.017.356,00	0,00	11,16%	0,00%
32	NOVITET D.D. BOSANSKI PETROVAC - u stečaju	59.596	595.960,00	0,00	10,44%	0,00%
33	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	69.382	1.110.112,00	1.110.112,00	6,84%	3,02%
34	RUDARSKI INSTITUT D.D. TUZLA	1.869	186.900,00	85.600,20	6,76%	0,23%
35	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	10.653	532.650,00	430.842,47	9,55%	1,17%
36	SOKO HELIKOPTERI DD MOSTAR	49.280	492.800,00	313.913,60	8,93%	0,85%

37	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	1.850	26.566,00	69.856,00	24,98%	0,19%
38	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	2.088	104.400,00	224.251,20	4,23%	0,61%
39	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	8.276	103.450,00	48.414,60	9,25%	0,13%
40	ŠUMARSTVO PRENJ DD	68.386	683.860,00	780.284,26	23,76%	2,12%
41	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	48.903	611.287,50	305.154,72	5,49%	0,83%
42	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	442	361.114,00	379.810,60	2,61%	1,03%
43	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići-u stečaju	14.203	186.059,30	0,00	11,9%	0,00%
44	TAPETAR DD	925	10.175,00	15.900,75	6,48%	0,04%
45	TŽP D.D. CAZIN	124.450	1.244.500,00	0,00	15%	0,00%
46	BINAS d.d. Bugojno	53.017	1.529.010,28	0,00	14,88%	0,00%
47	BUPLAST D.D. BUGOJNO	17.328	280.713,60	0,00	12,23%	0,00%
48	UDARNIK DD BREZA	20.232	295.387,20	173.590,56	5,78%	0,47%
49	UNIONINVEST HIDROTEHNIKA D.D. SARAJEVO-u likvidaciji	2.276	31.864,00	0,00	4,66%	0,00%
50	URBANIZAM,PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	3.914	43.445,40	39.492,26	13,56%	0,11%
51	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	5.514	551.400,00	0,00	2,92%	0,00%
52	ŽITOPROMET DD MOSTAR - u stečaju	15.796	197.450,00	0,00	1,6%	0,00%
53	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	5.734	74.542,00	48.509,64	1,15%	0,13%
	UKUPNO VLASNIČKI INSTRUMENTI	**0**	**51.888.731,64**	**36.801.784,20**	**0**	**100,00%**
	UKUPNO	**0**	**51.888.731,64**	**36.801.784,20**	**0**	**100,00%**

Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31.12.2017.godine iznosila je **37.717.773 KM** i manja je u odnosu na isti obračunski period prošle godine za 12.107.636 KM odnosno manja je za 24,30 %.

4. NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

- ***Kretanje prosječne neto vrijednosti imovine Fonda***

Analizirajući kretanje neto vrijednosti imovine Fonda primjetno je da je tokom perioda januar – decembar 2017. došlo do smanjenja ukupne neto vrijednosti imovine Fonda u odnosu na dan 31.12.2016. godine za iznos od **12.107.636,05 KM.** Neto vrijednost imovine Fonda na kraju obračunskog perioda je iznosila **37.717.773 KM,** što je u odnosu na iznos imovine na početku obračunskog perioda od **49.825.409 KM** manje za za 24,30%.

Smanjenje vrijednosti je najvećim dijelom rezultat izvršenih procjena u skladu sa Pravilnikom o vrijednosti i obračunu imovine Fonda i smanjenja tržišne vrijednosti dionica utrživog dijela portfolia Fonda.

U prilogu se nalaze podaci o imovini Finda koja je najznačajnije uticala na promjenu NVI fonda na dan 31.12.2017. godine u odnosu na početak godine.

Rb	Naziv Emitenta	Promjena fer vrijednost 31.12.2017. u odnos na 31.12.2016.	Način vrednovanja
1	RAD D.D. CAZIN - u stečaju	1.110.112,00	Tržišna cijena
2	SEHA-SANA DD SANSKI MOST- u stečaju	872.687,70	Tržišna cijena
3	BOSANAC d.d. Orašje	158.322,45	Procjena
4	Bitumenka d.d. Sarajevo	92.241,00	Procjena
5	GP "ŽGP" D.D. Sarajevo	19.082,14	Tržišna cijena
6	SVJETLOST-SARS D.D. SARAJEVO	15.588,53	Tržišna cijena
7	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	-85.230,86	Procjena
8	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	-86.128,42	Tržišna cijena
9	ŠUMARSTVO SREDNJE NERETVANSKO DD MOSTAR	-99.252,50	Procjena
10	UNEVIT d.d. Konjic	-109.698,36	Prodata
11	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	-145.901,60	Tržišna cijena
12	JP "Šume TK" d.d. Kladanj	-154.157,04	Procjena
13	BOR BANKA D.D. SARAJEVO	-161.552,82	Tržišna cijena
14	BH Telecom d.d. Sarajevo	-240.491,35	Tržišna cijena
15	JP ELEKTROPRIVREDA BIH d.d. Sarajevo	-703.264,16	Tržišna cijena
16	IGMAN DD KONJIC	-12.264.120,55	Tržišna cijena
	Efektuiranje od dionica	**-11.985.188,09**	
17	Smanjenje ukupnih obaveza Fonda	528.850,19	
18	Povećanje ostalih vidova imovine (potraž. za divid. i dr.)	10.450,31	
19	Smanjenje novčanih srestava	-661.748,46	
	Efektuiranje od ostalih vidova imovine (19+20+21)	**-122.447,96**	
	UKUPNO:	**-12.107.636,05**	

Naredna tabela sadrži pregled prosječne vrijednosti neto imovine ZIF BONUS dd Sarajevo u proteklih 5 godina. Pregled je sačinjen na osnovu izvještaja banke depozitara za svaku prikazanu godinu.

Pregled prosječne neto vrijednosti imovine Fonda po godinama:

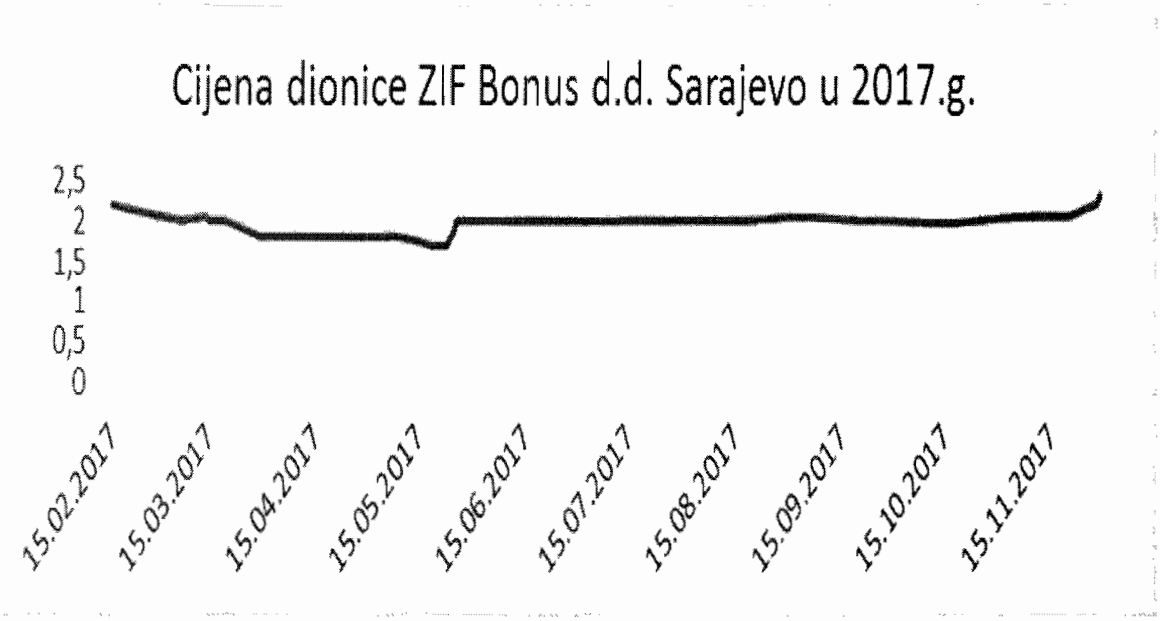
Godina	Prosječna neto vrijednost imovine Fonda	Prosječna neto vrijednost po dionici
2013.	23.483.688	7,08
2014.	22.552.355	6,80
2015.	36.133.570	10,90
2016.	28.527.191	8,60
2017	40.860.429	12,32

- ***Vrijednost dionica ZIF-a "BONUS"***

Na Kotaciji fondova, promet ostvaren u ovoj godini iznosio je 10.452.381,42 KM ili 7,66 % od ukupno ostvarenog redovnog prometa. Najveći promet na Kotaciji fondova ostvaren je dionicama emitenta ZIF "BIG Investiciona grupa" d.d. Sarajevo u iznosu od 6.427.092,18 KM, uz godišnji pad kursa od 22,00 %.

Na drugom mjestu po prometu nalazi se ZIF "Bonus" d.d. Sarajevo sa ostvarenim prometom od 2.319.008,52 KM i porastom vrijednosti dionica od 0,44 %. Dionicama emitenta ZIF "Bosfin" d.d. Sarajevo, koje su u ovoj godini doživjele pad vrijednosti od 21,88 %, trgovano je u obimu od 719.676,70 KM. Na ovom segmentu tržišta prometovano je ukupno 4.957.165 dionica.

Vrijednost prometa dionicama ZIF Bonus dd Sarajevo je tokom ovog perioda iznosila 2.319.008,52 KM sa ukupno prometovanih 1.106.328 dionica, pri čemu je prosječna cijena bila 2,096 KM po dionici.



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

	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
Dionica/Udio fonda	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	7,97	6,91	7,86	6,35	6,35
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	15,08	15,03	10,91	10,33	8,17
Najniža cijena	1,70	2,12	2,94	2,34	2,34
Najviša cijena	6,00	3,02	3,08	3,48	3,48
Prosječna cijena	2,24	2,70	3,02	2,63	2,62

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA u periodu od 1.1.2017 do 31.12.2017

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknada za upravljačku proviziju	486.080,12	70,48%
Naknada RVP	9.236,64	1,34%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	0,00	0,00
Naknada za računovodstvo	13.059,16	1,89%
Naknade članovima nadzornog odbora	31.910,76	4,63%
Naknade za reviziju	17.951,16	2,60%
Naknade banci depozitaru	14.040,00	2,04%
Naknada berzi	11.400,00	1,65%
Troškovi servisiranja dioničara	2.706,96	0,39%
Naknade i troškovi direktora fonda	47.583,48	6,90%
Ostali troškovi	55.708,68	8,08%
Rashodi po osnovu kamata	0,00	0,00
Ukupni troškovi	**689.676,96**	**100,00%**
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	**40.858.985,50**	**0,00**
Udio troškova u prosjećnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	**1,69%**	**0,00**

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

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transkcija
1	2	3	4	5=4/3
Ukupno				

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 1.1.2017 do 31.12.2017

RBr	*Pozicija imovine*	*Tekući period*	*Prethodni period 1.1.16-31.12.16*
I	**Vrijednost neto imovine fonda po**	0,00	0,00
1.	Neto imovina fonda na početku	49.825.409,29	26.066.278,37
2.	Broj udjela dionica na početku	3.315.526	3.315.526
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	15,03	7,86
II	**Vrijednost neto imovine fonda po**	0,00	0,00
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	37.717.773,24	49.825.409,29
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	3.315.526	3.315.526
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju	11,38	15,03
III	**Finansijski pokazatelji**	0,00	0,00
1.	Odnos rashoda i prosječne neto	1,69%	0,02
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja	0,02%	0,01
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku	0,00	0,00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-24,30%	91,16%
	Ukupni rashodi	689.676,96	9105086,35
	Ukupni prihodi	550.515,21	894338,35
	Realizovana dobit	-139.161,75	-8.210.748,00

- ***Identifikacija povezanih lica sa iznosima obaveza, potraživanja, prihoda i rashoda sa transakcijama***

U izvještajnom periodu nije bilo transakcija sa povezanim strankama u smislu MRS 24-Objavljivanja povezanih stranaka.
Direktor Fonda Aganović Mirzet posjeduje 144 dionice ZIF-a "Bonus" d.d. Sarajevo koje je stekao prije imenovanja na funkciju direktora. Direktor DUF-a "ŠIB-AR INVEST" d.d. Sarajevo, Prevljak Dženan nema dionice ZIF-a "Bonus" d.d., kao ni izvršni direktor Marijanović Bojan. Direktor Fonda i Društva, kao i izvršni Direktor Društva primaju naknade koje su regulisane Ugovorom sa Nadzornim odborom.

Nadzorni odbor u periodu od 01.01. do 14.02.2017. je egzistirao u sastavu Mirsad Dazdarević-predsjednik, Sanja Plečko-članica i Faik Musakadić -član, koji su upisani u Registar kod Komisije za vrijednosne papire F BiH dana 02.07.2015. godine. Na vanrednoj IX skupštini Fonda održanoj dana 15.02.2017. godine razriješen je dužnosti predsjednik i članovi NO, a umjesto njih su izabrani Mirsad Dazdarević-predsjednik te Adnan Hantalašević i Edin Salahović kao članovi. Svi članovi NO su upisani u registar fondova kod KVP sa jedinstvenim identifikacijskim brojem: ZJP-031-09 i po rednim brojem upisa: 031-09-164. Odlukom Skupštine ZIF-a, broj: I-58/15 od 07.05.2015.g. utvrđena im je naknada u iznosu 700,00 KM za članove i 750,00 za predsjednika. Prateće poreze i doprinose uplaćuje ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo.

Članovi Nadzornog odbora ne posjeduju dionice Fonda.

Ostale povezane osobe Fonda u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima su revizorska kuća Zuko doo Sarajevo koja je izabrana da vrši reviziju finansijskih izvještaja za ZIF „Bonus“ d.d. Sarajevo za 2017.godinu, te advokat Zijad Šušić koji obavlja usluge za Fond u tri sudska spora (u ovom periodu isplaćen je iznos od 7.020,00 KM).
Isto tako, predsjednica NO Društva Olja Mujagić i članovi NO Društva Mustafa Bibić i Selma Tataragić su, takođe, povezana lica i ne posjeduju dionice Fonda.
Uvidom u listu dioničara ZIF-a Bonus d.d. Sarajevo na dan 31.12.2017.godine, nismo uočili moguću povezanost ili postojanje sukoba interesa članova uže porodice Nadzornog odbora i Uprave Fonda.

- ***Izloženost fonda cjenovnom, kreditnom, tržišnom, valutnom riziku likvidnosti i drugim rizicima prisutnim u poslovanju***

Ulaganje u Investicijski fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika koji, u slučaju njihova nastupanja, mogu dovesti do nezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa od ulaganja u Investicijski fond. Nezadovoljavajući ili negativni prinosi Investicijskog fonda mogu nastati kao posljedica slijedećih vrsta rizika:

a) Rizik promjene cijene finansijskih instrumentata u koje je uložena imovina Investicijskog fonda.
Imovina Investicijskog fonda će u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja biti uložena u finansijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama i njihova je buduća cijena neizvjesna.

b) Rizik promjene valutnog kursa.
S obzirom da imovina Investicijskog fonda može biti uložena u finansijske instrumente stranih emitenata denominirane u različitim valutama, taj dio imovine će biti izložen riziku promjene kursa pojedine valute u odnosu na KM koja predstavlja obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje Investicijskog fonda.

c) Rizik promjene kreditnog rejtinga emitenta vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Investicijskog fonda.
Kreditni rizik predstavlja vjerovatnost da emitent vrijednosnog papira odnosno dužnik po finansijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Investicijskog fonda, ili osoba s kojom u ime i za račun Investiciskog fonda Društvo za upravljanje sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze po dospijeću, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Investicijskog fonda.

d) Rizik likvidnosti
Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću pojave nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti te imovine.

e) Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerovatnoću da će se porezni propisi u BiH ili u zemljama gdje Investicijski fond ulaže promijeniti na način koji bi negativno uticao na prinos Investicijskog fonda.

Fond kroz provođenje aktivnosti za realizaciju Investicijske politike Fonda i kroz primjenu metodologije realizacije investicijske politike ostvaruje značajna likvidna sredstva za kupovinu likvidnih dionica.

Fond u protekloj 2017.g. nije koristio kreditna sredstva za kupovinu likvidnih dionica, nego je ta sredstva obezbijeđivao na dva načina:

- Trgovanjem dionicama na uređenom tržištu kapitala,
- Iz dobiti emitenata iz portfolia Fonda.

Fond, prilikom kupovine i prodaje vrijednosnih papira, poštuje sva propisana pravila o postupcima kupoprodaje, kako bi se rizici sveli na najmanji iznos.

5. PREDUZEĆA IZ PORTFOLIJA ZIF-a „BONUS“ d.d. Sarajevo U KOJIM JE POKRENUT STEČAJNI/LIKVIDACIONI POSTUPAK

U dosadašnjem periodu u portfoliu Fonda pokrenuti su stečajni/likvidacioni postupci u slijedećim preduzećima:

1. DOM ŠTAMPE, d.d. Zenica (4,02%)

- Sl.n. F BiH, broj 10/07 od 14.02.2007.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o otvaranju prethodnog stečajnog postupka , kojim je za privremenog stečajnog upravnika postavljen Korajlić Rasim.
- Dostavljeno rješenje Općinskog suda u Zenici, br. 043-0-St-06-000017 o postavljenju privremenog stečajnog upravnika.
- Sl.n. F BiH, broj 27/07 od 11.04.2007.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o otvaranju stečajnog postupka, koji je otvoren dana 27.03.2007.g., po prijedlogu Bojanović Gorana, v.d. direktora, stečajni upravnik Alić Izudin, zakazano ispitno ročište i izvještajno ročište za dan 10.05.2007.g.
- Sl.n. F BiH, broj 31/07 od 09.05.2007.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o imenovanju novog stečajnog upravnika – **Sunulahpašić Asim** iz Busovače, ul. Zagrebačka bb; tel.061 326 438, pomjera se zakazano ispitno i izvještajno ročište za dan 31.05.2007.g.
- Sl.n.F BiH, broj 49/07 od 18.07.2007.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o zakazivanju Skupštine povjerilaca, za dan 15.08.2007.g., na kojoj će se raspravljati o **stečajnom planu**.
- Dana 12.12.2007.g., nakon obavljenog razgovora sa stečajnim upravnikom, istom upućen pismeni zahtjev za dostavljanje pisanog izvještaja o stanju stečajnog postupka, i prognozi daljeg poslovanja društva u vezi sa stečajnim planom.
- Dana 26.12.2007.g. dostavljen dopis stečajnog upravnika, sa informacijom o dosadašnjem toku stečajnog postupka i dokument Sažetak Stečajnog plana DD „DOM ŠTAMPE“ u stečaju, kojim je predviđen nastavak poslovanja stečajnog dužnika na ekonomski održivoj osnovi, nakon isteka tri godine od dana usvajanja Stečajnog plana (15.08.2007.g.)
- Sl.n. F BiH broj 16/12 od 22.02.2012.g. – Općinski sud u Zenici objavio Oglas o zakazivanju skupštine povjerilaca za 28.03.2012.g. za razmatranje prijedloga glavne diobe, kao pripreme za glavnu diobu, zbog nemogućnosti unovčenja imovine stečajnog dužnika.
- Sl.n. F BiH broj 51/12 od 13.06.2012.g. Općinski sud u Zenici objavio Oglas o zakazivanju posebnog ispitnog ročišta u stečajnom postupku po prijavi potraživanja Porezne uprave F BiH, Kantonalni porezni ured Zenica, za dan 05.07.2012.g. (Broj 43 0 St 04902306 St)
- Sl.n. F BiH broj 100/14 od 10.12.2014.g. - Općinski sud u Zenici objavio Oglas o davanju saglasnosti na prijedlog za glavnu diobu, pa se zakazuje ročište za glavnu diobu za dan 29.12.2014. godine u 11:00 sati, sudnica broj 26/II, na koje se pozivaju povjerioci i stečajni upravnik.U stečajnom postupku su djelimično namireni troškovi stečajnog postupka, razlučni povjerioci u iznosu od 1.551.572,45 KM što u procentu iznosi 100% namirenja, te stečajni povjerioci višeg isplatnog reda u iznosu 328.708,21 KM što u procentu iznosi 100% i općeg isplatnog reda u iznosu od 2.190.076,63 KM

što u procentu iznosi 22,12%, pa se ovo namirenje povjerilaca smatra glavnom diobom, te za daljnju diobu nisu predviđena nikakava sredstva.

- Sl.n. F BiH broj 28/16 od 13.04.2016.g. - Općinski sud u Zenici objavio Oglas o davanju saglasnosti na prijedlog za glavnu diobu i zaključenje stečajnog postupka u stečajnom postupku koji se vodi nad imovinom DOM ŠTAMPE d.d. ZENICA za dan 05.05.2016. godine u 11 sati. U stečajnom postupku su djelimično namireni troškovi stečajnog postupka, razlučni povjerioci u iznosu od 1.551.572,45 KM što u procentu iznosi 100% namirenja, te stečajni povjerioci višeg isplatnog reda u iznosu 328.708,21 KM što u procentu iznosi 100% i općeg isplatnog reda u iznosu od 2.190.076,63 KM što u procentu iznosi 22,12%, pa se ovo namirenje povjerilaca smatra glavnom diobom, te za daljnju diobu nisu predviđena nikakava sredstva. Stečajni upravnik će na ročištu za glavnu diobu podnijeti izvještaj i položiti završni
  račun. Broj 43 0 St 49023 06 St.
- Sl.n. F BiH broj 40/16 od 25.05.2016.g. - Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o zaključenju stečajnog postupka nad privrednim društvom „Dom štampe" d.d. Zenica nakon izvršene glavne diobe.Navedeno privredno društvo će se brisati iz Registra društava, koje vodi Općinski sud Zenica, zavedeno pod brojem reg. ul. I-556 i svih javnih registara. Broj 43 0 St 49023 06 St

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

2. „ŽITOPRERADA" DD Bihać (2,93%)

- Sl.n. F BiH, broj 78/08 od dana 10.12.2008.g. – Općinski sud u Bihaću objavio da je dana 24.11.2008.g. po stečajnom sudiji Fikreti Hodžić donio Rješenje (broj 017-0-ST-08-000011) kojim se za privremenog stečajnog upravnika imenuje **Bećiragić Asim** iz Cazina, Ćoralići 462, tel. 037 538 243, koji će između ostalog utvrditi **da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka,** te izviijestiti Sud u roku od 30 dana.
- Sl.n. F BiH, broj 21/09 od dana 01.04.2009.g. – Općinski sud u Bihaću objavio Oglas o otvaranju stečajnog postupkau „ŽITOPRERADI" d.d. Bihać, na dan 17.03.2009.g. Stečajni upravitelj Bećiragic Asim iz Cazina. Zakazano ispitno ročište za dan 13.05.2009.g.. Istog dana, nakon ispitnog ročišta, održat će se skupština povjerilaca na kojoj će se odlučiti o daljem toku stečajnog postupka (izvještajno ročište).
- Sl.n. F BiH broj 25/11 od dana 11.05.2011.g. – Općinski sud u Bihaću objavio Oglas o sazivanju Skupštine povjerilaca za dan 27.05.2011.g.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

3. „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo - „GRANIT“ d.d. Jablanica (3,68%)

- Sl.n. F BiH, broj 5/10 od 03.02.2010.g. – Općinski sud u Sarajevu po prijedlogu „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo da se nad njim otvori stečajni postuipak, objavio Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo i za stečajnog upravitelja imenovan **Biber Refik** iz Sarajeva.
- Sl.n. F BiH, broj 32/10 od 01.06.2010.g. Općinski sud u Sarajevu dana 18.05.2010.g. van ročišta donio Rješenje o razrješenju stečajnog upravnika, Biber Refika, i imenovanju novog stečajnog upravnika, **Abdulaziza Mahmutovića** iz Sarajeva, Hamdije Ćemerlića 21, tel. 033 524 659.
- Sl.n. F BiH, broj 49/10 od 11.08.2010.g. Općinski sud u Sarajevu objavio da se Rješenjem broj 065-0-Reg-09-002045 od 17.06.2010.g. *(pretpostavljamo da je pogrešan broj Rješenja, tj.da bi trebao biti: Reg-10-1695- primjedba DUF-a)* briše upis promjena u Registru poslovnih subjekata Općinskog suda u Sarajevu, te promjena naziva Društva, sjedišta Društva i smanjenja broja lica ovlaštenih za zastupanje (brisanje izvršnih direktora) Društva za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „Granit“ d.d. Jablanica, Željeznička 15, Jablanica, odobren Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-09-002045 od 29.9.2009. Shodno stavu 1. Izreke ovog Rješenja, ostaje na snazi Rješenje broj: Tt-0-646/06 od 1.2.2007. godine Općinskog suda u Mostaru, kao i prethodni upisi.
  Postupak po prijavi predlagatelja od 14.07.2009. godine nastaviće se po sticanju uslova iz Rješenja ovog Suda broj 065-0-Reg-1695 od 7.6.2010.g Broj predmeta: Reg Z-2988/2010 od 17. juna 2010.g., Sarajevo.
- Sl.n. F BiH, broj 81/10 od 08.12.2010.g. – Općinski sud u Sarajevu po stečajnom sudiji Zaimović Hakiji, a na osnovu zahtjeva stečajnog upravnika Mahmutović Abdulaziza, donio Rješenje, kojim se usklađuje Rješenje Općinskog suda u Sarajevu broj 65 0 St 115069 09 St od 27.01.2010.g. sa promjenama u Registru suda, tako što se mijenja naziv i sjedište stečajnog dužnika – umjesto „GRANIT JABLANICA“ d.d. Sarajevo, Fra Anđela Zvizdovića 1 B6/08 treba da stoji „GRANIT“ d.d. Jablanica, Željeznička 15.
- Sl.n. F BiH, broj 6/11 od 09.02.2011.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, na prijedlog stečajnog upravnika, donio rješenje kojim se zakazuje Skupština povjerilaca za dan 23.02.2011.g. sa Dnevnim redom:
  1.Obavještenje Skupštine o svim okolnostima koje se odnose na stečajni postupak nad stečajnim dužnikom Društvo za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „GRANIT“ d.d. Jablanica, u stečaju, Željeznička 15.
- Sl.n. F BiH, broj 46/11 od 27.07.2011.g.- objavljeno Rješenje broj 065-0-RegZ-11-003513 od 29.06.2011.g., koje glasi: „Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu 065-0-Reg-09-002045 od 15.10.2010.g. briše se promjena u Registru poslovnih subjekata Općinskog suda u Sarajevu, i to: Promjena naziva društva, sjedišta društva i smanjenja broja lica ovlaštenih za zastupanje (brisanje izvršnih direktora) Društva za eksploataciju i obradu ukrasnih granita i mermera „GRANIT“ DD Jablanica, Željeznička 15, Jablanica, odobren Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj '65-0-Reg-09-002045 od 29.09.2009.g.
  Shodno stavu 1. izreke ovog Rješenja ostaje na snazi Rješenje broj Tt-0-646/06 od 01.02.2007.g. Općinskog suda u Mostaru kao i prethodni upisi.
  Postupak po prijavi predlagatelja od 14.07.2009.g. nastaviće se po sticanju uslova iz Rješenja ovog Suda broj 065-0-Reg-10-001695 od 07.06.2010.g.“
- Sl.n. F BiH br. 29/12 od 04.04.2012.g., rješavajući po zahtjevu stečajnog upravnika Mahmutović Abdulaziza donio Oglas – razrješava se stečajni upravnik Mahmutović

Abdulaziz, a za novog stečajnog upravnika imenuje se **Sabljić Velija,** iz Sarajeva, Aleja lipa br. 5., kojem se između ostalog nalaže da izvrši detaljan popis imovine stečajnog dužnika.

- Sl.n. F BiH br. 44/12 od 23.05.2012.g. Općinski sud u Sarajevu, objavio Rješenje (doneseno 07.05.2012.g.) o zakazivanju ispitnog ročišta za dan 13.06.2012.g. Na istom ročištu će povjerioci biti obavješteni o terminu održavanja Skupštine povjerilaca (izvještajno ročište).
- Sl.n. F BiH br. 88/12 od 17.10.2012.g. Općinski sud u Sarajevu donio Rješenje kojim se zakazuje prvo posebno ispitno ročište za ispitivanje prijava potraživanja, zakazano za 01.11.2012.g.
- Sl.n. F BiH broj 8/13 od 30.01.2013.g. Općinski sud u Sarajevu objavio Oglas o zakazivanju drugog posebnog ispitnog ročišta radi ispitivanja prijava potraživanja za dan 20.02.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 37/13 od 15.05.2013.g. donio Oglas o smjenjivanju sa dužnosti stečajnog upravnika Sabljić Velije, sa danom 30.04.2013.g. **Novi stečajni upravnik je Šarić Abid.**Zakazuje se skupština povjerilaca za 12.06.2013.g. Obavijestiće se stečajni povjerioci o nacrtu plana reorganizacije, sačinjenom od strane dosadašnjeg stečajnog upravitelja Sabljić Velije. Broj 65 0 St 115060 10 St 2.
- Sl.n. F BiH, broj 28/16 od 13.04.2016.g. – Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Zajmović Hakija, donio je dana 04.04.2016. godine Rješenje o zakazivanju ročišta za raspravljanje o Stečajnom planu za dan srijeda 18.05.2016. godine u 10,00 sati, sudnica br. 2/pr. **Broj 65 0 St 115069 10 St 2**

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (7.877,10) KM.

4. „NOVITET" DD Bosanski Petrovac (10,45%)

- Sl.n. F BiH broj68/10 od 20.10.2010.g. – Općinski sud u Bihaću, po stečajnom sudiji Fikreti Hadžić objavio Oglas o imenovanju privremenog stečajnog upravnika – Redžić Hasan iz Bihaća, sa nabrojanim dužnostima privremenog stečajnog upravnika, između ostalog da utvrdi da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka.Broj: 17 0 St 006130 09 St od 01.10.2010.g.
- Sl.n. F BiH broj 65/11 od 05.10.2011.g. – Općinski sud u Bihaću dana 20.09.2011.g. donio je Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom NOVITET DD Bosanski Petrovac. Za dan 09.12.2011.g. zakazano ročište za ispitivanje prijava potraživanja, te nakon ročišta održaće se Skupština povjerilaca.
- Sl.n. F BiH broj 68/13 od 04.09.2013.g. - Općinski sud u Bihaću dana 19.08.2013.g. donio je Oglas o zaključenju stečajnog postupka otvorenog rješenjem ovog Suda dana 20.09.2011. godine, nad imovinom stečajnog dužnika NOVITET DD Bosanski Petrovac, zbog nedostatka stečajne mase.Obavještavaju se stečajni dužnik, stečajni upravnik i članovi Odbora povjerilaca da pravne posljedice zaključenja stečajnog postupka nastupaju osam dana nakon objavljivanja ovog Rješenja u Sl.n. F BiH.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

5. UNIONINVEST- HIDROTEHNIKA d.d. Sarajevo (4,67%)

- Sl.n. F BiH broj 23/11 od 05.05.2011.g. Općinski sud u Sarajevu objavio Oglas – provešće se likvidacioni postupak nad pravnim licem, likvidator Alečković Senad iz Sarajeva, B. Mutevelića 59., koji će likvidacionom sudiji predočiti popis imovine i obaveza. Pozivaju se povjerioci da prijave potraživanja.
- Broj: 65 0 L 190877 11 L od 25.05.2011.g.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

6. „KRAJINAPUTEVI" D.D. Bihać (8,43%)

- Sl.n. F BiH broj 20/12 od 07.03.2012.g. Općinski sud u Bihaću dana 17.02.2012.g. donio Rješenje o imenovanju privremenog stečajnog upravnika – Bećiragić Asim iz Ćoralića, općina Cazin, koji će između ostalog, utvrditi da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka.(Broj 17 0 St 037000 11 St.)
- Sl.n. F BiH broj 37/12 od 03.05.2012.g. Općinski sud u Bihaću donio je Rješenje kojim se otvara stečajni postupak nad imovinom „Krajinaputevi"d.d. Bihać, sa danom 20.04.2012.g. Stečajni upravitelj Bećiragić Asim iz Cazina. Zakazuje se ročište za ispitivanje prijava potraživanja za 22.06.2012.g.
- Sl.n. F BiH broj 18/13 od 06.03.2013.g. Općinski sud u Bihaću objavio Oglas kojim se povjerioci pozivaju za dan 05.04.2013.g. na ročište za raspravljanje i glasanje o stečajnom planu reorganizacije stečajnog dužnika
- Sl.n. F BiH broj 32/13, Općinski sud u Bihaću objavio Poziv povjeriocima za ročište radi glasanja o stečajnom planu reorganizacije stečajnog dužnika, na dan 31.05.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 85/13 od 30.10.2013.g. - Općinski sud u Bihaću, stečajni sudija Dijana Mesić, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi" Bihać, van ročišta, dana 23.10.2013.g. donio je Rješenje o zaključenju stečajnog postupka koji se vodio protiv d.d. „Krajinaputevi" Bihać.Pravne posljedice o zaključenju stečajnog postupka nastupiti će 15 dana nakon javnog objavljivanja ovog Rješenja u Sl.n. F BiH.
- Sl.n. F BiH broj 11/15 od 11.02.2015.g. - Općinski sud u Bihaću, stečajni sudija Dijana Mesić, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi" Bihać dana 30.01.2015.g. donio je Rješenje o ukidanju Nadzora nad ispunjenjem stečajnog plana određenog rješenjem ovog suda broj 17 0 St 037000 11 St od 14.06.2013. godine.Određuje se brisanje u odgovarajućim javnim knjigama upisa nadzora i ograničenja određenih u vezi sa nadzorom.
- Sl.n. F BiH broj 36/15 od 13.05.2015.g. - Općinski sud u Bihaću, stečajni sudija Aladin Bajrić, u stečajnom postupku nad d.d. „Krajinaputevi" Bihać u stečaju, ulica Bedem br.1,dana 28.04.2015.g. donio je Rješenje o zakazivanju ročišta radi ispitivanja prijava potraživanja za dan 05.06.2015. godine.Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da pristupe na zakazano ročište.Istog dana nakon održanog ispitnog ročišta bit će održana Skupština povjerilaca.Broj 17 0 St 060042 14 St.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

7. ŽITOPROMET d.d. Mostar (1,60%)

- Sl.n. F BiH broj 109/12 od 19.12.2012.g. Općinski sud Mostar 10.12.2012.g. donio Rješenje kojim se radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad društvom „ŽITOPROMET" d.d. Mostar za privremenog stečajnog upravnika imenuje **Hujdur Latifa** iz Mostara. Zakazano ročište za dan 21.02.2013.g. (Broj 58 0 St 118759 12 St)
- Sl.n. F BiH broj 18/13 od 06.03.2013.g. Općinski sud Mostar donio Rješenje o otvaranju stečajnog postupka sa danom 22.02.2013.g., i imenovanju **Musa Milke** iz Mostara za stečajnu upraviteljicu.
- Sl.n. F BiH broj 30/13 od 17.04.2013.g. Općinski sud Mostar donio Rješenje kojim se odgađa ročište radi ispitivanja prijavljenih potraživanja, zakazano za dan 24.04.2013.g., te se ponovo zakazuje za dan 17.06.2013.g.
- Sl.n. F BiH broj 09/15 od 04.02.2015.g. – Na temelju članka 117. stavak 2. Zakona o stečajnom postupku (Sl. n. F BiH broj 29/03 i 32/04) i Odluke Odbora povjeritelja od 22.01.2015. godine stečajni upravitelj stečajnog dužnika „ŽITOPROMET" d.d. Mostar u stečaju donosi Prijedlog prve djelimične diobe.Ukupan iznos tražbina povjeritelja je 10.467.574,48 KM.Iznos stečajne mase koji stoji na raspolaganju za djelimičnu diobu je 1.046.757,45 KM.Razlučni vjerovnici i vjerovnici višeg isplatnog reda su, u cjelosti, namireni.Sporovi nastali temeljem članka 119. Zakona o stečajnom postupku su okončani.Povjeritelji mogu podnijeti prigovor na diobeni popis u roku od 8 dana od isteka zakonskog roka propisanog člankom 119. Zakona o stečajnom postupku F BiH (Sl. n. F BiH broj 29/03 i 32/04).
- Sl.n. F BiH broj 22/17 od 24.03.2017.g.- Općinski sud Mostar donio Rješenje o zakazivanju ročišta za glavnu diobu.Stavlja se na uvid diobeni popis prijedloga glavne diobe sačinjen po stečajnom upravitelju dana 13.03.2017.g.Prijedlog je dostupan svim sudionicima u stečajnom postupku u prostorijama stečajnog suda i to u sudnici broj 44 na I. spratu i na oglasnoj ploči.
  Zbir dosad neizmirenih potraživanja iznosi 11.003.215,72 KM, a iznos stečajne mase koji stoji na raspolaganju za glavnu diobu je 4.971.686,50 KM.Određuje se ročište za dan srijeda, 26.04.2017.g. u 11,00 sati u sudnici broj 44 na I. spratu zgrade Općinskog suda u Mostaru, Ul. Maršala Tita br. 94, Mostar.Na ročište se pozivaju stečajni upravitelj i svi povjerioci.(Broj 58 0 St 118759 12 St)

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

8. „RAD“ d.d. Cazin (6,85%)

- Sl.n. F BiH, broj 02/15 od dana 14.01.2015.g. – Općinski sud u Bihaću objavio da je dana 05.01.2015.g. po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću donio Rješenje (broj 17 0 St 062664 14 St) kojim se za privremenog stečajnog upravnika u pravnom licu D.D. „RAD“ Cazin imenuje **Šefik Smlatić** iz Bihaća, koji će između ostalog utvrditi **da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka,** te izvijestiti Sud u roku od 30 dana.
- Sl.n. F BiH, broj 38/15 od dana 20.05.2015.g. – Općinski sud u Bihaću postupajući po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću donio je dana 08.05.2015. godine **Rješenje o otvaranju stečajnog postupka** (broj 17 0 St 062664 14 St) nad imovinom pravnog lica D.D. „RAD“ sa sjedištem u Cazinu na adresi Izeta Nanića br. 79.
  Za stečajnog upravnika imenuje se **Šefik Smlatić,** dipl.sci. iz Bihaća.Zakazuje se ročište za ispitivanje prijava potraživanja za dan petak, 28.08.2015. godine u 09,00 sati u zgradi Općinskog suda u Bihaću, soba broj 49/III.
  Istog dana nakon održanog ispitnog ročišta bit će održana i Skupština povjerilaca.
- Sl.n. F BiH, broj 91/15 od dana 27.11.2015.g. – Općinski sud u Bihaću postupajući po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću donio je dana 21.10.2015. godine Rješenje o razrješavanju dužnosti stečajnog upravnika Šefika Smlatića.Za novog stečajnog upravnika stečajnog dužnika D.D. „RAD“ Cazin – u stečaju imenuje se Adnan Šehić, dipl. iur iz Velike Kladuše.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (1.110.112,00) KM.

9. „SEHA SANA“ d.d. Sanski Most (5,92%)

- Sl.n. F BiH, broj 44/15 od dana 10.06.2015.g. – Općinski sud u Bihaću objavio da je dana 22.05.2015.g. po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću donio Rješenje (broj 17 0 St 066261 15 St) kojim se za privremenog stečajnog upravnika u pravnom licu D.D. „SEHA SANA“ Sanski Most imenuje **Jasmin Husetić,** dipl ecc. iz Bihaća, koji će između ostalog utvrditi **da li postoji razlog za otvaranje stečajnog postupka,** te izvijestiti Sud u roku od 30 dana.
- Sl.n. F BiH, broj 87/15 od dana 11.11.2015.g. – Općinski sud u Bihaću postupajući po stečajnom sudiji Aladinu Bajriću, u stečajnom postupku nad imovinom pravnog lica DD DI „SANA“ Sanski Most – u stečaju, povodom zahtjeva stečajnog upravnika Jasmina Husetića, donio je dana 22.09.2015. godine Rješenje o razrješavanju dužnosti stečajnog upravnika Jasmina Husetića.Za novog stečajnog upravnika imenuje se Šefik Smlatić, dr.sci. iz Bihaća.
  (broj 17 0 St 066261 15 St).

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (872.687,70) KM.

10. „FORTUNA“ DD Gračanica (25,24%)

- Sl.n. F BiH, broj 56/16 od dana 20.07.2016.g. – Općinski sud u Tuzli objavio je Oglas o pokretanju predhodnog postupka radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad imovinom privrednog društva „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79. Privremeno se obustavljaju sve mjere pojedinačnih prinudnih izvršenja protiv imovine dužnika „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, do donošenja odluke po prijedlogu za otvaranje stečajnog postupka.
  Za privremenog stečajnog upravnika imenuje se Muhamed Hadžić iz Živinica.Privremeni stečajni upravnik dužan je preduzeti radnje utvrđene odredbom člana 16. Zakona o stečajnom postupku, kao i podnijeti svoj pismeni izvještaj ovom sudu u roku od 30 dana od dana donošenja ovog rješenja i iznijeti svoje stručno mišljenje o tome da li postoje razlozi za otvaranje stečajnog postupka, odnosno da li postoje bilo kakvi izgledi za nastavak daljeg poslovanja dužnika. Broj 32 0 St 271722 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 82/16 od dana 19.10.2016.g. – Općinski sud u Tuzli u postupku prethodnog ispitivanja prijave za pokretanje stečajnog postupka nad dužnikom „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, dana 10.10.2016. godine, donio je Rješenje o pozivanju stečajnog dužnika, povjerioca i svih zainteresovanih lica da u roku od 15 dana od objave ovog rješenja na žiro račun Suda, broj: 132-100-03091233-91 NLB „Tuzlanska banka“ Tuzla, predujme iznos od 56.000,00 KM, na ime troškova stečajnog postupka. Ukoliko niko od pozvanih iz stava 1. ovog rješenja ne uplati navedeni iznos predujma u ostavljenom roku, sud će o prijedlogu za otvaranje stečajnog postupka odlučiti u skladu saodredbama Zakona o stečajnom postupku.
- Sl.n. F BiH, broj 88/16 od dana 09.11.2016.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Ilvana Delić, objavio je Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom dužnika „FORTUNA“ d.d. Gračanica, tvornica obuće, ul. Zlatnih Ljiljana 79, matični br. subjekta: 1-11. Stečajni postupak se otvara sa danom 02.11.2016. godine u 12,00 sati.Za stečajnog upravnika imenuje se Muhamed Hadžić iz Živinica. Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana od dana objavljivanja oglasa o otvaranju stečajnog postupka stečajnog upravnika obavijeste koja prava osiguranja potražuju na predmetima imovine stečajnog dužnika. Ispitno ročište zakazuje se za dan četvrtak 02.02.2017. godine u 11,00 sati, u zgradi Privredne komore Tuzla, ul. Trg slobode bb.Izvještajno ročište održaće se istoga dana i na istom mjestu u 13,00 sati, nakon ročišta za ispitivanje prijava potraživanja.Broj 32 0 St 271722 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 82/17 od dana 25.10.2017.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Ilvana Delić, objavio je Rješenje o razrješavanju dužnosti stečajnog upravnika Muhameda Hadžića, u stečajnom postupku nad imovinom dužnika Tvornica obuće „FORTUNA“ d.d. u stečaju Gračanica. Za stečajnog upravnika u stečajnom postupku imenuje se Mehmed Krainović iz Tuzle. Rješenje će se objaviti u „Službenim novinama Federacije BiH“ i na oglasnoj ploči suda.
  Po pravosnažnosti rješenja isto će biti dostavljeno registru Općinskog suda Tuzla radi upisa promjene stečajnog upravnika. Broj 32 0 St 271722 16 St.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

11. „METALNO“ DD Zenica (11,16%)

- Sl.n. F BiH, broj 58/16 od dana 27.07.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o ispitnom i izvještajnom ročištu u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 01.08.2016 godine u 09,00 sati, u zgradi Općinskog suda Zenica, odlaže se za dan 28.09.2016. godine u 09,00 sati, pa se na isti poziva stečajni dužnik, povjerioci stečajnog dužnika koji podnesu prijavu potraživanja i steč. upravnik. Ročište je odloženo zbog odlučivanja o pravosnažnosti rješenje o otvaranju stečajnog postupka, a u slučaju da rješenje ne bude pravosnažno do označenog datuma isto će se ponovo odložiti i rješenje o odlaganju objaviti u „Službenim novinama Federacije BiH“. Broj 43 0 St 134681 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 64/16 od dana 17.08.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o ispitnom i izvještajnom ročištu u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 28.09.2016 godine u 09,00 sati, u zgradi Općinskog suda Zenica, odlaže se zbog ukidanja rješenja o otvaranju stečajnog postupka. Ročište se odlaže na neodređeno vrijeme, a ukoliko stečajni postupak bude otvoren i rješenje otvaranju stečajnog postupka postane pravosnažno sud će ponovo zakazati ispitno i izvještajno ročište.
- Sl.n. F BiH, broj 86/16 od dana 02.11.2016.g. – Općinski sud u Zenici objavio je Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad stečajnim dužnikom „Metalno“ d.d. Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica, zakazano za dan 28.10.2016 godine u 15,00 sati. Za stečajnog upravnika, sa liste stečajnih upravnika se imenuje Tošanović Vitomir, dipl.ecc. iz Zenice.Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana prijave potraživanja koja imaju prema stečajnom dužniku podnošenjem prijave Općinskom sudu Zenica.Ispitno i izvještajno ročište uovom postupku će se naknadno zakazati po pravosnažnosti ovog rješenja. Broj 43 0 St 134681 16 St 2.
- Sl.n. F BiH, broj 3/17 od dana 18.01.2017.g. – Općinski sud u Zenici objavljuje Oglas o zakazivanju ispitnog i izvještajnog ročišta u stečajnom postupku nad imovinom„Metalno“ d.d Zenica, Sarajevska broj 364, Zenica.Ispitno i izvještajno ročište zakazuje se za dan
  PONEDJELJAK 27.02.2017. godine u 09:00 sati u zgradi Općinskog suda Zenica, sudnica 26/II, te se na isto pozivaju povjerioci stečajnog dužnika koji podnesu prijavu potraživanja i stečajni upravnik Broj 43 0 St 134681 16 St 2.
- Sl.n. F BiH, broj 46/17 od dana 21.06.2017.g. – Općinski sud u Zenici, stečajni sudija Dedić Miralem, odlučujući u stečajnom postupku, nad stečajnim dužnikom Dioničko društvo za proizvodnju, montažu i promet čaličnih konstrukcija i opreme „Metalno“ d.d. Zenica, ul. Sarajevska broj 364 Zenica, dana 09.06.2017. godine donio je Rješenje o zakazivanju posebnog ispitnog ročišta radi ispitivanja prijava potraživanja koje nisu ispitane na ranijem ročištu za dan
  srijeda 06.09.2017. godine u 9,00 sati.
  Pozivaju se povjerioci da pristupe ovom ispitnom ročištu. Broj 43 0 St 134681 16 St

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

12. TVORNICA KONFEKCIJE „BORAC" DD Banovići (11,90%)

- Sl.n. F BiH, broj 78/16 od dana 05.10.2016.g. – Općinski sud u Tuzli objavio je Rješenje o pokretanju predhodnog postupka radi utvrđivanja uslova za otvaranje stečajnog postupka nad imovinom Tvornica konfekcije „Borac" d.d. Banovići. Za privremenog stečajnog upravnika imenuje se Alisa Bijedić iz Tuzle, sa aktuelne liste stečajnih upravnika.Privremeni stečajni upravnik dužan je odmah po prijemu rješenja o imenovanju preduzeti radnje utvrđene odredbom člana 16. Zakona o stečajnom postupku FBiH („Službene novine Federacije BiH", broj 29/03, 32/04 i 42/06),kao i podnijeti pismeni izvještaj u roku od 30 dana od dana donošenja ovog rješenja u kome će izvijestiti o preduzetim radnjama i iznijeti svoje stručno mišljenje o postojanju razloga za otvaranje stečajnog postupka, odnosno da li postoje bilo kakvi izgledi za daljnje poslovanje dužnika. Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 98/16 od dana 14.12.2016.g. – Općinski sud u Tuzli donio je dana 29.11.2016. godine Rješenje o otvaranju stečajnog postupka nad dužnikom Tvornica konfekcije „Borac" d.d. Banovići matični broj subjekta upisa: 1-13515. Za stečajnog upravnika imenuje se Alisa Bijedić iz Tuzle, sa aktuelne liste stečajnih upravnika.Pozivaju se povjerioci da u roku od 30 dana, od dana objavljivanja oglasa o otvaranju stečajnog postupka prijave svoja potraživanja stečajnom sudu. Skupština povjerilaca (ročište za ispitivanje) zakazuje se za dan ponedjeljak, 27.02.2017. godine U 11:00 sati, u prostorijama Općinskog suda u Tuzli, sudnica broj 29, I sprat.
- Skupština povjerilaca (izvještajno ročište) održat će se dana ponedjeljak, 27.02.2017. godine, Odmah nakon zaključenja ročišta za ispitivanje prijava potraživanja. Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 18/17od dana 10.03.2017.g. – Općinski sud u Tuzli, sudija Asmira Beši odlučujući u stečajnom postupku nad imovinom Tvornica konfekcije „Borac" d.d. Banovići u stečaju, na ročištu dana 27.02.2017. godine, donio je **Rješenje o zakazivanju ispitnog i izvještajnog ročišta** za dan 18.04.2017. g. u 11,00 sati.Na ročišta se pozivaju povjerioci
  koji su prijavili svoja potraživanja i stečajni upravnik. Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 67/17od dana 06.09.2017.g. – Općinski sud u Tuzli donio je Rješenje o drugo ispitnom ročištu u stečajnom postupku nad imovinom Tvornica Konfekcije Borac d.d. u stečaju Banovići za dan Srijeda, 27.09.2017.g. u 11.00 sati u prostorijama sudnice Općinskog suda u Tuzli, broj 50/II.Saziva se Skupština povjerilaca koja će se održati odmah po završetku posebnog ispitnog ročišta, na kojoj će stečajni upravnik Skupštini podnijeti izvještaj o ekonomskom stanju stečajno dužnika te o uzrocima tog stanja.Broj 32 0 St 266288 16 St.
- Sl.n. F BiH, broj 79/17od dana 18.10.2017.g. – Općinski sud u Tuzli donio je, dana 09.10.2017. godine Rješenje – Pozivaju se zainteresovana lica da u roku od 15 dana po proteku 2 radna dana od objave rješenja u „Službenim novinama Federacije BiH" uplate predujam za nastavak provođenja stečajnog postupka nad imovinom dužnika u visini od 30.000,00 KM na depozitni račun ovog suda.
  Dokaz o uplati predujma za pokriće troškova stečajnog postupka dostaviti u spis suda Ukoliko zainteresovana lica ne uplate predujam za troškove provođenja stečajnog postupka, sud će donijeti odluku un skladu sa odredbama Zakona o stečajnom postupku. Broj 32 0 St 266288 16 St.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (o) KM.

13. „HIDROGRADNJA“ d.d. Sarajevo (2,69%)

- Sl.n. F BiH broj 78/16 od 05.10.2016.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, donio je dana 22.09.2016. godine Oglas o otvaranju stečajnog postupka nad imovinom pravnog lica Hidrogradnja Dioničko Društvo Sarajevo, ul. Hamdije Kreševljakovića br. 19. Za stečajnog upravnika imenuje se Zijad Fazlagić, Sarajevo.Zakazuje se ročište za ispitivanje prijava potraživanja za dan Srijeda, 16.11.2016. godine u 10,00 sati, sudnica broj 2.Istog dana, nakon ispitnog ročišta, održat će se Skupština povjerilaca na kojoj će se odlučiti o daljem toku stečajnog postupka (izvještajno ročište).Broj 65 0 St 569320 16 St.
- Sl.n. F BiH broj 2/17 od 13.01.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija
  Zaimović, donio je dana 21.12.2016. godine **Rješenje o zakazivanju ročišta** radi ispitivanja prijava potraživanja za dan četvrtak,16.02.2017. godine u 10,00 sati.Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište.Istog dana nakon ispitnog ročišta bit će održana Skupština povjerilaca (izvještajno ročište). Broj 65 0 St 569320 16 St.
- Sl.n. F BiH broj 16/17 od 03.03.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 17.02.2017. godine **Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta** za dan srijeda, 29.03.2017. godine u 10,00 sati.Na ročištu će biti ispitane prijave potraživanja povjerilaca pravnih lica.Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.

- Sl.n. F BiH broj 16/17 od 12.04.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 29.03.2017. godine **Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta** za dan srijeda, 17.05.2017. godine u 10,00 sati.Na ročištu će biti ispitane prijave potraživanja radnika kao povjerilaca u ovom stečajnom postupku.Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.
- Sl.n. F BiH broj 42/17 od 07.06.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 17.05.2017. godine **Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta** za dan srijeda, 05.07.2017. godine u 10,00 sati.Na ročištu će biti ispitane prijave potraživanja radnika kao povjerilaca u ovom stečajnom postupku.Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.
- Sl.n. F BiH broj 63/17 od 23.08.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društvo u stečaju Sarajevo, donio je dana 05.07.2017. godine **Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta** za dan srijeda, 11.10.2017. godine u 10,00 sati.Na ročištu će biti ispitane prijave potraživanja radnika kao povjerilaca u ovom stečajnom postupku.Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.
  Sl.n. F BiH broj 82/17 od 25.10.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakij Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA“ dioničko društv u stečaju Sarajevo, donio je dana 11.10.2017. godine **Rješenje o**

zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta za dan srijeda, 15.11.2017. godine u 10,00 sati.Na ročištu će se stečajni upravnik izjasniti o potraživanjima radnika kao povjerilaca u ovom stečajnom postupku.Pozivaju se svi povjerioci u ovom stečajnom postupku da mogu pristupiti na zakazano ročište. Broj 65 0 St 569320 16 St.

- Sl.n. F BiH broj 92/17 od 29.11.2017.g. - Općinski sud u Sarajevu, stečajni sudija Hakija Zaimović, u stečajnom postupku nad stečajnim dužnikom „HIDROGRADNJA" diou stečaju Sarajevo, donio je dana 15.11.2017. godine **Rješenje o zakazivanju nastavka prvog ispitnog ročišta** za dan srijeda, 20.12.2017. godine u 10,00 sati.Na ročištu će biti i potraživanja povjerilaca čije prijave do današnjeg ročišta nisu ispitane. Na ročištu će stečajni upravnik podnijeti izvještaj o ekonomskom stanju stečajnog dužnika, o uzrocima tog stanja, mogućnosti reorganizacije stečajnog dužnika Broj 65 0 St 569320 16 St.

Postupak je u toku

Procijenjena vrijednost učešća Fonda u osnovnom kapitalu ovog preduzeća iznosi (7.611,05) KM.

Prema Zakonu o stečajnom postupku („Službene novine Federacije BiH", broj 29/03, 32/04 i 42/06), razlog otvaranja stečajnog postupka je platežna nesposobnost stečajnog dužnika. Stečajni dužnik (pravno lice) je platežno nesposoban ako u neprekidnom trajanju od **30 dana** na izmiruje svoje dospjele novčane obaveze.
Stečajni postupak provodi stvarno nadležni sud na čijem se području nalazi sjedište stečajnog dužnika.Stečajni postupak je hitan.
Stečajni postupak obuhvata cjelokupnu imovinu koja pripada stečajnom dužniku u vrijeme otvaranja stečajnog postupka (stečajna masa).
Stečajni povjerioci se prema vrsti njihovih potraživanja svrstavaju u isplatne redove. Namirenje povjerilaca iz postojećih sredstava stečajne mase vrši se prema sljedećem redosljedu:

1. Stečajni povjerioci viših isplatnih redova, su povjerioci koji potiču iz perioda privremene uprave, te uposlenici;
2. Stečajni povjerioci općeg isplatnog reda su povjerioci koji u trenutku otvaranja stečajnog postupka imaju opravdan imovinski zahtjev prema stečajnom dužniku;
3. Stečajni povjerioci nižih isplatnih redova (za kamate, troškovi povjerioca u stečajnom postupku, novčane kazne itd.).

Kao što je vidljivo u isplatnim redovima nisu navedeni vlasnici kapitala koji bi se mogli namiriti iz stečajne mase u redovnom postupku, osim ako ostane imovine nakon namirenja povjerilaca iz postojećih sredstava.

6. *FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 2017. godinu*

Finansijski izvještaji Fonda su sastavljeni na bazi važećih zakonskih propisa Federacije Bosne i Hercegovine, računovodstvenih standarda FBiH i propisa koje je usvojila Komisija za vrijednosne papire FBiH.

Ovi propisi uključuju:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji F BiH,
- Kodeksom računovodstvenih načela i Računovodstvenim standardima objavljenim u Federaciji Bosne i Hercegovine,
- Pravilnikom o kontnom okviru, sadržaju računa u kontnom okviru i sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove i
- Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog Fonda.

Valuta ovih finansijskih izvještaja je konvertibilna marka (KM), koja je vezana za EUR.

Finansijski izvještaji Fonda obavezno između ostalog uključuju bilans stanja, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama neto imovine i izvještaj o gotovinskim tokovima.
Godišnji finansijski izvještaji (obrasci) su uredno predati Agenciji za Finansijsko - informatičke usluge d.d. Sarajevo.

a) *Bilans stanja na dan 31.12.2017. godine*

Ukupna imovina Fonda na dan 31.12.2017. godine iznosila je **37.967.164 KM**. U strukturi imovine ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan 31.12.2017. godine iznosila su 36.801.784 KM, što predstavlja 96,93% vrijednosti ukupne imovine.

Ukupne obaveze Fonda na dan 31.12.2017. godine iznosile su **249.391 KM** i manje su u odnosu na obaveze na dan 31.12.2016. godine za 528.850 KM, odnosno za 67,95%.
Obaveze prema Društvu za upravljanje na dan 31.12.2017. godine iznose 235.680 KM i manje su u odnosu na obaveze na dan 31.12.2016. godine za 484.169 KM, odnosno za 67,26%.

Analizirajući kretanje neto vrijednosti imovine Fonda primjetno je da je tokom perioda januar – decembar 2017. došlo do smanjenja ukupne neto vrijednosti imovine Fonda u odnosu na dan 31.12.2016. godine za iznos od **12.107.636,05 KM.** Neto vrijednost imovine Fonda na kraju obračunskog perioda je iznosila **37.717.773 KM,** što je u odnosu na iznos imovine na početku obračunskog perioda od **49.825.409 KM** manje za za 24,30%.

Smanjenje vrijednosti je najvećim dijelom rezultat izvršenih procjena u skladu sa Pravilnikom o vrijednosti i obračunu imovine Fonda i smanjenja tržišne vrijednosti dionica utrživog dijela portfolia Fonda.
Osnovni dionički kapital Fonda na dan 31.12.2017. godine iznosi **81.230.387 KM**, a sastoji se od 3.315.526 dionica nominalne vrijednosti 24,50 KM.
Akumulirani nepokriveni gubitak na dan 31.12.2017. godine iznosi **-37.213.381 KM** i veći je u odnosu na dan 31.12.2016. godine za 139.162 KM , odnosno za 0,38%.

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
(Izvještaj o finansijskom položaju)
na dan 31.12.2017 godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 31.12.2017. g.	Prethodna godina 31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	**37.967.164**	**50.603.650**
100 do 102	**I - Gotovina**	0	0	2	**1.154.892**	**1.816.641**
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	**36.801.784**	**48.786.972**
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4		
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	36.801.784	48.786.972
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	**10.488**	**37**
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	10.488	
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		37
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	**IV - Odložena porezna sredstva**	0	1	9		
330 do 332	**V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	0	2	0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	**249.391**	**778.241**
40	**I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)**	0	2	2		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	**II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)**	0	2	6		
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7		

414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412,413,416,419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0		
42	**III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)**	0	3	1	**235.680**	**719.849**
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	235.680	685.200
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3		34.649
45	**VI - Ostale obaveze Fonda**	0	4	0	**3.175**	**1.947**
46	**VII - Odložene porezne obaveze**	0	4	1		
47	**VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**	0	4	2	**10.536**	**56.445**
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	**37.717.773**	**49.825.409**
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	**37.717.773**	**49.825.409**
50	**I - Osnovni kapital (046 ili 047)**	0	4	5	**81.230.387**	**81.230.387**
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	81.230.387	81.230.387
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	**II - Kapitalne rezerve (049+050)**	0	4	8	**1.628.645**	**1.628.645**
510	1. Emisiona premija	0	4	9	1.628.645	1.628.645
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	**III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)**	0	5	1	**-8.179.717**	**3.788.757**
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	-7.361.745	3.409.882
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5	-817.972	378.875
53	**IV - Rezerve iz dobiti (057+058)**	0	5	6	**251.839**	**251.839**
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7	251.839	251.839
55	**VI - Nepokriveni gubitak (063+064)**	0	6	2	**-37.213.381**	**-37.074.219**
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	-37.074.219	-28.863.471
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	-139.162	-8.210.748
56	**VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)**	0	6	5		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	**3.315.526**	**3.315.526**
	F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	**11**	**15**
	G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	13.185.955	13.461.425
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	13.185.955	13.461.425

b) Bilans uspjeha za period 01.01.2017. - 31.12.2017. godine

Uvidom u podatke iz izvještaja o poslovanju Bilansa uspjeha za period 01.01.2017. – 31.12.2017. godine, može se konstatovati da je Fond ostvario **ukupan prihod** u iznosu od **540.672 KM** koji se odnosi na prihod od dividendi.
Ukupni poslovni rashodi Fonda u istom periodu iznosili su **689.677 KM**.
Naknada Društvu za upravljanje za period 01.01.2017. – 31.12.2017. je iznosila **486.080 KM.**
Istovremeno troškovi upravljanja (naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH, Registru vrijednosnih papira FBiH, banci depozitaru, vanjskom revizoru, plata direktora fonda, naknade članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju i sl.), iznose **203.597 KM** i u strukturi ukupnih rashoda učestvuju sa 29,52%.

Realizovani dobitak ili gubitak nastaje kada se proda ulaganje. **Dobitak** nastaje kada se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja, a **gubitak** nastaje kada se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.
Realizovani gubitak u posmatranom periodu poslije oporezivanja iznosi – **139.162 KM**.
Nerealizovani gubitak u posmatranom periodu 01.01.2017. – 31.12.2017. nije ostvaren.

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
(Izvještaj o ukupnom rezultatu za period)
od 01.01. do 31.12.2017 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina 01.01.-31.12.2017.g.	Prethodna godina 01.01.-31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	**540.672**	**556.465**
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	540.672	556.465
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	2	0	4		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	**9.843**	**337.873**
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	9.843	337.873
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	**689.677**	**618.105**
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	486.080	409.486
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4		8.167
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	31.911	31.911
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	10.530	8.775
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	14.040	14.040
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9	970	940

606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	146.146	144.786
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1		**4.012.831**
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2		4.012.831
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	139.162	3.736.598
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANjA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	139.162	3.736.598
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANjA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	139.162	3.736.598
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	2	4	2		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9		**4.474.150**
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0		4.474.150
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		4.474.150
	G. POVEĆANjE (SMANjENjE) NETO IMOVINE OD POSLOVANjA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	139.162	8.210.748
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

c) *Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2017. - 31.12.2017.godine*

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2017. godine iznosi **37.717.773 KM** i manja je u odnosu na imovinu Fonda na dan 31.12.2016. godine za **12.107.636 KM**, odnosno za **24,30%**.

Realizovani gubitak od ulaganja iznosi – **139.162 KM**, a promjene **u revalorizacionim rezervama** po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju u obračunskom periodu iznose **-11.968.474 KM,** tako da je Fond ostvario ukupno **smanjenje neto imovine za 12.107.636 KM.**

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2017 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekući period 01.01.-31.12.2017.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2016.g.
1	2	3			4	5
1.	**Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)**	3	0	1	**-12.107.636**	**23.759.130**
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-139.162	-3.736.598
3.	Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	3	0	3		-4.474.150
4.	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	-11.968.474	31.969.878
5.	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacione rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	**Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)**	3	0	7		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	-12.107.636	23.759.130
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	49.825.409	26.066.279
13.	Na kraju perioda	3	1	3	37.717.773	49.825.409
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	3.315.526	3.315.526
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	3.315.526	3.315.526

1	Osnovni dionički kapital (Nominalna vrijednost)	**81.230.387 KM**
2	Kapitalne rezerve (emisiona premija)	**1.628.645 KM**
3	Rezerve	**251.839 KM**
4	Revalorizacione rezerve	**-8.179.717KM**
5	Nepokriveni gubitak	**-37.213.381 KM**
6	**Neto imovina Fonda na dan 31.12.2017. godine**	**37.717.773 KM**

d) Izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2017. - 31.12.2017.godine

Uvidom u izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2017. – 31.12.2017.godine uočava se da je Fond ostvario **ukupne prilive gotovine** u iznosu **556.741 KM,** (Prilivi po osnovu poslovnih aktivnosti), od toga se odnosi na prilive po osnovu prodaje ulaganja (UNEVIT d.d. Konjic) iznos od 26.556 KM, prilivi po osnovu dividendi iznos od 530.185 KM. S druge strane za period 01.01.2017. – 31.12.2017.godine Fond je ostvario ukupne odlive gotovine u iznosu **1.218.490 KM.**

Stavljanjem u odnos ukupnih priliva i ukupnih odliva za period 01.01.2017. – 31.12.2017. uočava se da je Fond ostvario neto odlive gotovine u iznosu 661.749 KM, tako da je Fond na dan 31.12.2017. godine raspolagao gotovinom u banci u iznosu od **1.154.892 KM.**

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvještaj o tokovima gotovine)

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2017 godine

POZICIJA		AOP			Iznos		Index
					Tekući period 01.01.-31.12.2017.g.	Prethodni period 01.01.-31.12.2016.g.	
1		2			3	4	5
A.	**Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti**						
I	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	556.741	3.427.406	16
1.	Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	26.556	2.824.808	1
2.	Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	530.185	602.598	88
3.	Prilivi po osnovu kamata	4	0	4			
4.	Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5.	Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6			
II	Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.218.490	2.557.912	48
1.	Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2.	Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9		515.374	
3.	Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4.	Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	1.034.490	1.824.210	57
5.	Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			

6.	Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3		3.352	
7.	Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	8.775	8.775	100
8.	Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	14.040	12.922	109
9.	Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	161.185	186.926	86
10.	Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11.	Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8		6.353	
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9		869.494	
IV	Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	661.749		
B.	**Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja**						
I	Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1.	Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2.	Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1.	Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2.	Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3.	Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8			
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			
C.	Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	556.741	3.427.406	16
D.	Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	1.218.490	2.557.912	48
E:	NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2		869.494	
F	NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	661.749		
G	Gotovina na početku perioda	4	3	4	1.816.641	947.147	192
H	Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I.	Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J.	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	1.154.892	1.816.641	64
	(434+432-433+435-436)	4	3	8			

7. STRATEGIJA POSLOVANJA FONDA ZA 2018. GODINU

Imajući u vidu cjelokupnu situaciju na tržištu kapitala BiH i generalne poslovne situacije u BiH, težište poslovanja Fonda u narednom periodu će biti orijentisano primarno na prodaju i likvidiranje nelikvidnih investicija, te reinvestiranje na taj način ostvarenih prihoda u likvidne vrijednosne papire koje donose adekvatan godišnji prinos u vidu dividende.

ZIF Bonus ostvaruje tekuće troškove po osnovu upravljanja i nakanda u visini od 3,5% na godišnjem nivou. Inflacija je već indirektno uračunata kroz relativni iznos provizije na imovinu. Kako ne bi ugrozili tekuće poslovanje fonda potrebno je pokriti ove troškove kroz prinose od ulaganja (dividende, vršna prodaja dionica - domaća dividenda).

Također, imajući u vidu da je fond instrument investiranja na duži period racionalno da investitori očekuju povrat jednak ili veći od oročene štednje u bankama za depozite preko 3.g. iznosi oko 1,79% na godišnjem nivou. (Izvor: Izvještaj Agencije za bankarstvo, sekcija kamatne stope).

Smatramo da je povrat od 5,29% minimalno prihvatljiv i to će biti osnovni uslov za investiranje pri procjeni potencijalnih kupovina uz pravilan raspored rizika ulaganja

Nadalje, značajan dio poslovne strategije predstavlja i zaštita vlasničkih prava Fonda tamo gdje su ona ugrožena. To se prije svega odnosi na kompanije gdje je predložena promjena organizacionog oblika iz dioničkog društva u društvo sa ograničenom odgovornošću, ali i drugih oblika narušavanja vlasničkih prava Fonda.

Treći bitan segment je osigurati likvidnost Fonda, a taj cilj bit će usklađen sa prodajom nelikvidnih dionica i investiranjem u dividnedne i prinosne vrijednosne papire.

8. MJERE RIZIKA POSLOVANJA FONDA I INVESTIRANJA

Prilikom procjene vrijednosti kompanija za potrebe poslova upravljanja portfoliom investicionih fondova, Društvo će koristiti CAPM (Capital asset pricing model) model procjene vrijednosti. U svrhu primjene navedene metode, Društvo će na tromjesečnoj bazi vršiti kvantifikaciju osnovnih rizika investiranja, odnosno varijabli CAPM modela. Kvantificirani rizik izražavat će se kao premija za rizik u procentima i koristit će se za kalkulaciju diskontne stope po modelu CAPM.

Diskontna stopa = Povrat na bezrizično ulaganje + (Premija na rizik ulaganja u na tržištu vrijednosnih papira)*Beta kompanije + Rizik zemlje

Povrat na bezrizično ulaganje

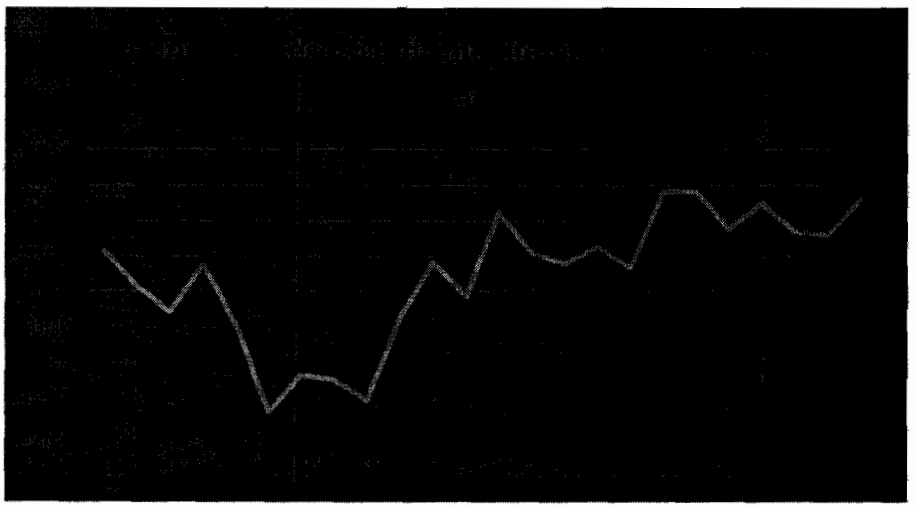
Radi se o povratu koji pruža investicija u instrument koji je lišen bilo kakvog rizika osim sistemskog rizika koji je implicitan u svakoj investiciji u buduće novčane tokove.

U praksi se najčešće koriste dugoročni dužnički vrijednosni papiri (obveznice) emitovane od strane država, jer ovi instrumenti su izloženi jedino riziku da će država emitent bankrotirati.

Iako BiH ima emitovane dugoročne obveznice, treba istaći da njihova emisija nije izvršena na slobodnom tržištu, već su dodijeljene dekretom, osobama koje su imala određena potraživanja od države. Zbog toga smatramo da je korištenje povrata na obveznice emitovanih od strane vlasti u BiH neodgovarajuće.

Radi procjene stvarne nerizične stope, neophodno je izabrati obveznice stabilnih država, čiji je rizik bankrotstva (default spread) nizak, kao što su vodeće ekonomije EU, SAD i članice Grupe 7. U svrhu procjene koristit ćemo stopu povrata na 10-godišnje obveznice Vlade SR Njemačke, koje su denominirane u Eurima, te je time eliminisan valutni rizik, zbog činjenice da je KM fiksno vezana za Euro.

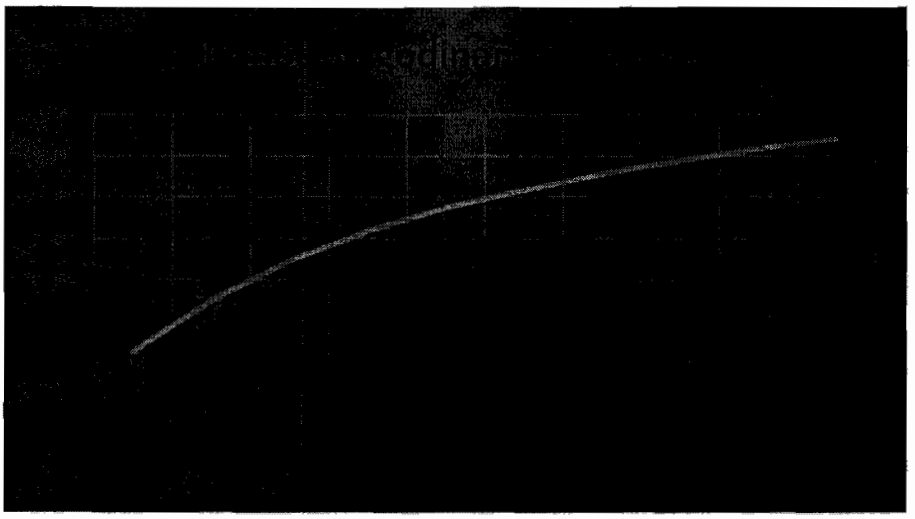
31.10.2017	30.11.2017	29.12.2017
0,363%	0,376%	0,424%



Kriva prinosa na obveznice zemalja sa B rejtingom S&P agencije.

Reuters kriva prinosa evropskih zemalja sa B rejtingom je prikazana u slijedećoj tabeli (%):

Godina	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Prinos	1,14	1,76	2,23	2,59	2,87	3,09	3,28	3,45	3,59	3,71
Spread	1,76	2,31	2,60	2,75	2,88	2,95	2,99	3,03	3,03	2,97



Implicirania premija za rizik BiH za 10. godišnji period iznosi 2,97% i izvedena je kao razlika EUR B-rating krive prinosa i prinosa na obveznice Njemačke vlade.

Premija za rizik ulaganja na razvijenom tržištu kapitala (Mature market risk premium)

U svrhu procijene premije za rizik tržišta kapitala, koristit ćemo razliku između geometrijskog prosjeka povrata na bezrizična ulaganja i geometrijskog prosjeka historijskih povrata na ulaganja u dionice u SAD, reprezentovano putem indeksa. U našim procjenama koristit ćemo rad profesora korporativnih finansija sa STERN univeziteta Aswatha Damodarana. Prema istraživanjima prosječna premija za rizik na kraju 2017 na razvijenim tržištima približno je iznosila 4,37%.

Premija za specifični rizik države ulaganja

Ulaganje na tržišta različitih država nosi specifične rizike koji primoravaju investitore da traže/očekuju veći povrat na ulaganja u te države. Ustaljena metodologija je korištenje obveznica ili sličnih dužničkih instrumenata koje emituju fiskalni organi države, default spreada i rejtinga države koji dodjeljuju rejting institucije (S&P, Moody's i slične).

U slučaju Bosne i Hercegovine, Moody's je potvrdio rejting B3 u Februaru 2016.g a s druge strane S&P svake godine radi dva puta reviziju rejtinga i posljednja je sačinjena na dan 08.09.2017.g i BiH je dobila ocjenu B-stabilni izgledima. I zbog toga u Mjerama rizika investiranja uzimamo ocjenu S&P kao polaznu osnovu u mjerenju rizika. Ovaj rejting odgovara rejtingu B2 Agencije Moody's.

Zemlja	Rejting S&P	Rating Moody	Premija za rizik zemlje (rejting)
Bosna i Hercegovina	B	B3	7,82%
Crna Gora	B+	B1	6,40%
Hrvatska	BB	Ba2	4,27%
Njemačka	AAA	Aaa	0%

Premija za rizik BiH iznosi 7,82% pri sadašnjem kreditnom ratingu zemlje (B2/B).

Premija za rizik BiH implicirana iz krive prinosa euro zemalja sa B rejtingom iznosi 2,97%.

Prosječna vrijednost premije za rizika BiH iznosi 5,39%

Napomena:

1. **Dana 26.02.2016 kreditna agencija Moodys potvrdila je kreditni rizik Bosne i Hercegovine „B3" sa stabilnim izgledima.**
2. **Agencija S&P je dana 08.09.2017.g. potvrdila je dosadanjšnji rejting „B/stabilno".**
3. **Zbog činjenice da su dvije najvažnije kreditne agencije dale različita mišljenja po pitanju kretanja kreditnog rizika zemlje nećemo mijenjati procjenu rizika zemlje u narednom kvartalu do rezultata ponovljene evaluacije.**

Procjena vrijednosti bete

Mjera sistemskog rizika, rizika volatilnosti cijene dionice ili portfolia u odnosu na tržište u cjelini, je beta. Beta predstavlja koeficijent korelacije cijene dionice u odnosu na tržišni index, pri čemu beta manja od 1 predstavlja dionicu koja je manje osjetljiva na tržišna kretanja a beta veća 1 dionicu čija cijena snažno reagira na promjene na tržištu.

Osnovna pretpostavka je da će u dugom roku kompanije koje posluju u istoj djelatnosti sa sličnim performansama imati i sličnu betu. Za kompanije na tržištu BiH gdje ne postoji dovoljno historijski i statistički signifikatnih podataka ne vršimo proračun bete. Zbog toga ćemo koristiti bete za kompanije sa nastajućih tržišta koje posluju u odgovarajućoj djelatnosti.

Mjere sistemskog rizika dionica iz portfolia kao i bete cjelokupnog portfolia ZIF Bonus evidentirane su u izvještaju „Ocjena rizika i uspjeha portfolia".

Kamatna stopa

Prosjek kamatnih stopa u posljednja 3 mjeseca na dugoročne kredite privredi, denominirane u KM, koje odobravaju banke u BiH sa promjenjivom kamatnom stopom preuzeta je iz od Agencije za Bankarstvo FBIH „Informacija o bankarskom sektoru na dan 30.09.2017.g." i iznosi 4,33%

Pregled premija za rizike

Tabela Premija za rizik i cijena duga:

Opis	Vrijednost
Premija za bezrizično ulaganje	0,43%
Premija za rizik razvijenog tržišta kapitala	4,37%
Premija za rizik zemlje	5,39%
Prosječna kamatna stopa	4,33%

Direktor

Mirzet Aganović