



**REVIDERE** d.o.o.

---

Revizija finansijskih izvještaja, procjene, računovodstveni poslovi i konsalting u oblasti poslovnih informacionih sistema

---

Mob. 065/517-713, 065/693-220 Tel. 055/211-279  
BIJELJINA, Gavrića Principa 7/5

## *IZVJEŠTAJ*

*nezavisnog revizora o finansijskim izvještajima  
sa stanjem na dan 31.12.2021. godine*

*ZIF sa javnom ponudom  
"UNIOINVEST FOND" BIJELJINA*

Bijeljina, mart 2022. godine



## *SADRŽAJ*

1. IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI.....	6
2.1. Bilans stanja.....	6
2.2. Bilans uspjeha.....	8
2.3. Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda.....	10
2.4. Bilans tokova gotovine.....	11
3. OSNOVNI PODACI O FONDU.....	13
4. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	14
5. KORIŠTENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	15
6. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJ.....	22
7. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA.....	28
8. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA.....	28
8.1. Izvještaj o strukturi ulaganja po vrstama imovine.....	28
8.2. Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima).....	29
8.3. Izvještaj o strukturi ulaganja - analitika.....	40
9. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA.....	46



*Vlasnicima udjela u ZIF sa javnom ponudom „UNIOINVEST“ Bijeljina*

---

***Mišljenje***

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja ZIF sa javnom ponudom "Unioinvest" Bijeljina (u daljem tekstu: Fond), koji uključuju: Bilans stanja - Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2021. godine, Bilans uspjeha - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu za period od 01.01. do 31.12.2021. godine, Bilans tokova gotovine - Izvještaj o tokovima gotovine investicionog fonda za period od 01.01. do 31.12.2021. godine, Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda za period od 01.01. do 31.12.2021. godine, te Note uz finansijske izvještaje za period 01.01.202. - 31.12.2021. godine.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim značajnim stavkama, stanje imovine i obaveza Fonda sa stanjem na dan 31. decembar 2021. godine, kao i rezultat poslovanja, promjene na neto sredstvima Fonda i promjene na novčanim tokovima sa stanjem na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

U cilju boljeg uvida u finansijski položaj Fonda na dan 31. decembar 2021. godine, te rezultat poslovanja Fonda na taj datum, kao i djelokruga revizije koju smo obavili, prikazane finansijske izvještaje treba posmatrati zajedno sa ostalim propisanim finansijskim izvještajima za fondove i pripadajućim napomenama (zabilješkama) za navedeni period.

***Osnova za mišljenje***

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja i Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naše odgovornosti u skladu sa tim zahtjevima detaljnije su opisane u podnaslovu Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja.

Mi smo nezavisni u odnosu na ZIF, kako nalaže Kodeks etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), uključujući etičke zahtjeve koji su relevantni za reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Revizor je dobio sve ostale informacije prije datuma Izvještaja revizije i nije uočio da ima elemenata njihovog pogrešnog prikazivanja.

***Odgovornost rukovodstva ZIF-a za finansijske izvještaje***

Rukovodstvo ZIF-a je odgovorno za pripremu i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI i računovodstvenim propisima, te odabir odgovarajućih računovodstvenih politika i utvrđivanje razumnih računovodstvenih procjena primjerenih u datim okolnostima.

Takođe, odgovornost rukovodstva uključuje osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola relevantnih za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed neregularnosti, kriminalnih radnji ili grešaka.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, vlasnici i rukovodstvo su odgovorni za procjenu sposobnosti ZIF-a da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo ne namjerava da likvidira ZIF ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Ovlašćena lica u Društvu za upravljanje ZIF-om su odgovorna za finansijsko izvještavanje ZIF-a.

### ***Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja***

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i izdavanje revizorskog izvještaja koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa ISA, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za naše mišljenje, procjenjujemo da li je rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilaženje interne kontrole;
- razmatramo pouzdanost internih kontrola ZIF-a koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su relevantni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o njihovoj djelotvornosti;
- ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivost računovodstvenih procjena i srodnih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva;
- donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i da li, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti ZIF-a da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo pažnju u našem izvještaju na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima, ili da modifikujemo naše mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prouzrokovati da ZIF prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti;

- procjenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlaštenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe, obezbjeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partneri angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj Izvještaj nezavisnog revizora su Rajko Radović i Nataša Bosiočić.

### ***Ključna pitanja revizije***

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. U postojećim okolnostima smatramo da nema ključnih pitanja odabranih za posebno saopštavanje, svi aspekti su obrađeni u kontekstu revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja, a određene okolnosti na koje bi trebalo ukazati date su u samom Izvještaju.

U Bijeljini, 17.03.2022. godine

Revizor:

Dr Nataša Bosiočić  
licenca ovl. revizora broj: 742/20

Prof. dr Rajko Radović  
licenca ovl. revizora broj: 741/20

Naziv investicionog fonda: **ZIF UNIOINVEST FOND a.d. Bijeljina**  
 Registarski broj investicionog fonda: **ZJP 13 07-42-3/08**  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.**  
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom: **1935321**  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom: **4400381240005**  
 JIB zatvorenog investicionog fonda: **4402768070003**

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
**(Izveštaj o finansijskom položaju)**  
 na dan 31.12.2021. godine

(iznos u KM)

<i>Grupa računa/račun</i>	<i>Pozicija</i>	<i>AOP</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+016+017)</b>	001	1.868.316	1.672.437
100 do 102	<b>I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>	002	235.132	339.401
	<b>II - Ulaganja fonda (004 do 008)</b>	003	1.611.539	1.326.271
200 do 205	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	004	628.743	619.159
210 do 215	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	622.796	347.112
220 do 225	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drži do roka dospjeća	006	0	0
230 do 235	4. Depoziti i plasmani	007	360.000	360.000
240	5. Ostala ulaganja	008	0	0
	<b>III - Potraživanja (010 do 015)</b>	009	21.534	6.765
300	1. Potraživanja po osnovu prodaje HOV	010	0	0
301	2. Potraživanja po osnovu kamata	011	1.147	1.275
302	3. Potraživanja po osnovu dividendi	012	20.387	5.490
303	4. Potraživanja po osnovu datih avansa	013	0	0
309	5. Ostala potraživanja	014	0	0
310 do 312	6. Potraživanja od društva za upravljanje	015	0	0
320	<b>IV - Odložena poreska sredstva</b>	016	0	0
33	<b>V - AVR</b>	017	111	0
	<b>B. OBAVEZE (019+023+029+032+035+038+039+040)</b>	018	51.064	24.551
40	<b>I - Obaveze po osnovu poslovanja (020 do 022)</b>	019	0	0
400.401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV	020	0	0
402	2. Obaveze po osnovu ulaganja u repo poslove	021	0	0
403	3. Ostale obaveze po osnovu ulaganja	022	0	0
41	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (024 do 028)</b>	023	1.753	1.403.
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	024	187	156
413	2. Obaveze po osnovu otkupa udjela	025	0	0
414	3. Obaveze za učešće u dobitku	026	0	0
415	4. Obaveze za porez na dobit	027	0	0
411,412,419	5. Ostale obaveze iz poslovanja	028	1.566	1.247
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030+031)</b>	029	49.311	23.148
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje	030	49.311	23.148
422	2. Obaveza za ulaznu i izlaznu naknadu	031	0	0
43	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (033+034)</b>	032	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	033	0	0
431.439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034	0	0
44	<b>V - Dugoročne obaveze (036+037)</b>	035	0	0

440.441	1. Dugoročni krediti	036	0	0
449	2. Ostale dugoročne obaveze	037	0	0
450	<b>VI - Ostale obaveze fonda</b>	038	0	0
460	<b>VII - Odložene poreske obaveze</b>	039	0	0
47	<b>VIII - PVR</b>	040	0	0
48	<b>IX - Obaveze po osnovu članstva</b>			
	<b>V. NETO IMOVINA FONDA (001-018)</b>	041	1.817.252	1.647.886
	<b>G. KAPITAL (043+046+049+053+054-057±-060)</b>	042	1.817.252	1.647.886
51	<b>I - Osnovni kapital (044+045)</b>	043	2.548.232	2.548.232
510	1. Akcijski kapital - redovne akcije	044	2.548.232	2.548.232
512	2. Udjeli	045	0	0
513	3. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda/Otvoreni investicioni fond)		0	0
52	<b>II - Kapitalne rezerve (047+048)</b>	046	0	0
520	1. Emisiona premija	047	0	0
521	2. Ostale kapitalne rezerve	048	0	0
53	<b>III - Revalorizacione rezerve (050 do 052)</b>	049	38.634	- 37.334
530	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sred. raspoloživih za prodaju	050	38.634	- 37.334
531	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	051	0	0
532	3. Ostale revalorizacione rezerve	052	0	0
54	<b>IV - Rezerve iz dobiti</b>	053	0	0
55	<b>V - Neraspoređena dobi (055+056)</b>	054	63.025	0
550	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	055	0	0
551	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	056	63.025	0
56	<b>VI - Nepokriveni gubitak (058+059)</b>	057	728.249	728.249
560	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	058	728.249	526.930
561	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	059	0	201.319
57	<b>VII - Nerealizovani dobitak/gubitak (061+062)</b>	060	- 104.390	- 134.763
570	1. Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	061	0	0
571	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	062	- 104.390	- 134.763
	<b>D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA</b>	063	2.548.232	2.548.232
	<b>Đ. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (041/063)</b>	064	0,71	01,65
	<b>E. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>			
	1. Vanbilansna aktiva	065	0	0
	2. Vanbilansna pasiva	066	0	0

U Bijeljini,  
Dana, 31.12.2021. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik Društva  
za upravljenje investicionim  
fondom

Naziv investicionog fonda: **ZIF UNIOINVEST FOND a.d. Bijeljina**  
 RegistarSKI broj investicionog fonda: **ZJP 13 07-42-3/08**  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.**  
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom: **1935321**  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom: **4400381240005**  
 JIB zatvorenog investicionog fonda: **4402768070003**

## BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)

od 01.01. do 31.12.2021. godine

(iznos u KM)

Grupa računa/račun	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	201	0	0
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	202	109.994	71.261
700	1. Prihodi od dividendi	203	54.055	13.124
701	2. Prihodi od kamata	204	55.939	58.137
702	3. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa rokom dospjeća	205	0	0
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	0	0
	<b>II - Realizovani dobitak (208 do 210)</b>	207	121	0
710	1. Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	208	121	0
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	209	0	0
719	3. Ostali realizovani dobitci	210	0	0
<b>73</b>	<b>III - Poslovni rashodi (212 do 218)</b>	211	47.090	41.491
600	1. Naknada društvu za upravljanje	212	26.163	19.813
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	213	162	247
602	3. Rashodi po osnovu kamata	214	0	0
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	215	9.921	9.925
605	5. Naknada banci depozitaru	216	2.202	1.840
607	6. Rashodi po osnovu poreza	217	3.77	5.216
604,606, 609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	218	4.875	4.450
	<b>IV - Realizovani gubitak (220 do 222)</b>	219	0	231.089
610	1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti	220		231.089
611	2. Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika	221	0	0
619	3. Ostali realizovani gubici	222	0	0
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>			
	1. Realizovani dobitak (202+207-211-219)	223	63.025	0
	2. Realizovani gubitak (211+219-202-207)	224	0	201.319
	<b>VI - Finansijski prihodi (226+227)</b>	225	0	0
730	1. Prihodi od kamata	226	0	0
731	2. Ostali finansijski prihodi	227	0	0
	<b>VII - Finansijski rashodi (231+232)</b>	228	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229	0	0
631	2. Ostali finansijski rashodi	230	0	0
	<b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (223+225-228) ili (225-228-224)	231	63.025	0
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (224+228-225) ili (228-225-223)	232	0	201.319
	<b>V. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT</b>	233	0	0
821	1. Poreski rashod perioda	234	0	0
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda	235	0	0
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda	236	0	0



	<b>G. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>	237	0	0
	1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (231-232-234-235+236)			
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (232-231+234+235-236)	238	0	201.319
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>	239	81.058	51.294
	<b>I-Nerealizovani dobitci (240 do 244)</b>			
720	1. Nerealizovani dobitci na hartijama od vrijednosti	240	81.058	51.294
721	2. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	241	0	0
722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	242	0	0
723	4. Nerealizovani dobitci na derivatima, instrumentima zaštite	243	0	0
729	5. Ostali nerealizovani dobitci	244	0	0
	<b>II - Nerealizovani gubici (246 do 250)</b>	245	50.423	69.498
620	1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti	246	50.423	69.498
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	247	0	0
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	248	0	0
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	249	0	0
629	5. Ostali nerealizovani gubici	250	0	0
	<b>Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>	251	30.635	0
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (239-245)			
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (245-239)	252	0	18.204
	<b>E. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>	253	93.660	0
	1. Povećanje neto imovine fonda (237-238+251-252)			
	2. Smanjenje neto imovine fonda (238-237+252-251)	254	0	219.523
	Obična zarada po akciji	255	0	0
	Razrijeđena zarada po akciji	256	0	0

U Bijeljini,  
Dana, 31.12.2021. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik Društva za  
upravljenje investicionim fondom

Naziv investicionog fonda: **ZIF UNIOINVEST FOND a.d. Bijeljina**  
 Registarski broj investicionog fonda: **ZJP 13 07-42-3/08**  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.**  
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom: **1935321**  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom: **4400381240005**  
 JIB zatvorenog investicionog fonda: **4402768070003**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**  
**za period od 01.01 do 31.12.2021. godine**

(iznos u KM)

<i>Redni broj</i>	<i>Pozicija</i>	<i>AOP</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
1	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	301	<b>169.366</b>	<b>- 33.465</b>
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	63.025	- 201.319
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	30.373	89.859
4	Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	75.968	77.995
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305	0	0
6	Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha	306	0	0
7	<b>Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)</b>	307	<b>0</b>	<b>0</b>
8	Povećenje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	308	0	0
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	309	0	0
	<b>Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda</b>			
	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda			
	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda			
10	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	310	0	0
11	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310)</b>	311	<b>169.366</b>	<b>- 33.465</b>
12	<b>Neto imovina</b>	312	<b>0</b>	<b>0</b>
13	Na početku perioda	313	1.647.886	1.681.351
14	Na kraju perioda	314	1.817.252	1.647.886
15	<b>Broj udjela/akcija fonda u periodu</b>	315	<b>0</b>	<b>0</b>
16	Broj udjela/akcija na početku perioda	316	2.548.232	2.548.232
17	Izdati udjeli/akcije u toku perioda	317	0	0
18	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	318	0	0
19	Broj udjela/akcija na kraju perioda	319	2.548.232	2.548.232

U Bijeljini,  
 Dana, 31.12.2021. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik Društva za  
 upravljanje investicionim  
 fondom

Naziv investicionog fonda: **ZIF UNIOINVEST FOND a.d. Bijeljina**  
 RegistarSKI broj investicionog fonda: **ZJP 13 07-42-3/08**  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.**  
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom: **1935321**  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom: **4400381240005**  
 JIB zatvorenog investicionog fonda: **4402768070003**

## BILANS TOKOVA GOTOVINE

(Izveštaj o tokovima gotovine investicionog fonda)  
 za period od 01.01.do 31.12.2021. godine

(iznos u KM)

Opis	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>401</b>	<b>181.723</b>	<b>349.475</b>
<b>I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)</b>			
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	2.000	194.266
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	39.158	10.692
3. Prilivi po osnovu kamata	404	39.111	51.201
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405	0	0
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	101.454	93.316
<b>II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)</b>	<b>407</b>	<b>285.992</b>	<b>41.824</b>
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	408	0	0
2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	409	264.64	0
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410	0	0
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	0	20.000
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412	0	0
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	413	802	389
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	2.000	1.521
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	2.171	1.840
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	416	12.545	12.883
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417	0	0
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418	3.810	5.191
<b>III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)</b>	<b>419</b>	<b>0</b>	<b>307.651</b>
<b>IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)</b>	<b>420</b>	<b>104.269*</b>	<b>0</b>
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>			
<b>I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+423)</b>	<b>421</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Priliv po osnovu izdavanja udjela/emisije akcija	422	0	0
2. Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda		0	0
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	423	0	0
<b>II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 428)</b>	<b>424</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Odlivi po osnovu otplate dugova	425	0	0
2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	426	0	0
3. Odlivi po osnovu dividendi	427	0	0
4. Odlivi po osnovu učešća u dobitku	428	0	0
5. Odlivi po osnovu isplate akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda		0	0
<b>III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)</b>	<b>429</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)</b>	<b>430</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Ukupni prilivi gotovine (401+421)</b>	<b>431</b>	<b>181.723</b>	<b>349.475</b>
<b>G. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	<b>432</b>	<b>285.992</b>	<b>41.824</b>
<b>D. Neto priliv gotovine (431-432)</b>	<b>433</b>	<b>0</b>	<b>307.651</b>
<b>Đ. Neto odliv gotovine (432-431)</b>	<b>434</b>	<b>104.269</b>	<b>0</b>

<b>E. Gotovina na početku perioda</b>	435	<b>339.401</b>	<b>31.750</b>
<b>Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	436	0	0
<b>Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	437	0	0
<b>I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (435+433-434+436-437)</b>	438	235.132	339.401

U Bijeljini,

Lice sa licencom

Zakonski zastupnik Društva za  
upravljenje investicionim fondom

Dana, 31.12.2021. godine

M.P.

### **3. OSNOVNI PODACI O FONDU**

#### **3.1. Osnivanje Fonda**

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "Unioinvest fond" a.d. Bijeljina ("Fond") je institucija kolektivnog investiranja u okviru kojih se prikupljaju novčana sredstva. Prikupljena novčana sredstva Fonda se ulažu u različite vrste imovine, u skladu sa investicionim ciljevima navedenim u prospektu, radi ostvarivanja dobiti i smanjenja rizika ulaganja. Imovina investicionog fonda je u vlasništvu članova investicionog fonda, i to srazmjerno njihovom učešću u fondu i odvojena je od društva za upravljanje tim Fondom. Poslovanje investicionih fondova je regulisano Zakonom o investicionim fondovima, a nadzor društava za upravljanje vrši Komisija za hartije od vrijednosti.

Fond je osnovan na osnovu Odluke o osnivanju od 29.06.2007. godine. Puni naziv Fonda je: *Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "Unioinvest fond" a.d. Bijeljina, Ul. Gavrila Principa br. 11.*

Skraćeni naziv Fonda je: *ZIF "Unioinvest fond" a.d. Bijeljina.*

Sjedište fonda je: *u Bijeljini, u Ulici Gavrila Principa br. 11.*

Fond ima status pravnog lica i posluje kao akcionarsko društvo.

Fond je raspisao:

- prvu emisiju redovnih akcija Klase "A" u nominalnoj vrijednosti jedna akcija - jedna marka, u iznosu 2.348.232,00 KM,
- drugu emisiju redovnih akcija Klase "A" u nominalnoj vrijednosti jedna akcija - jedna marka u iznosu od 300.000,00 KM.

Svaka akcija fonda daje pravo na jedan glas u skupštini fonda.

Fond može emitovati samo redovne akcije.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima DUF "Invest Nova" a.d. Banja Luka u skladu sa ugovorom o upravljanju zaključenim sa Fondom.

Poslove depozitara u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Fond nema zaposlenih. Organi Fonda su: Skupština i Nadzorni odbor.

#### **3.2. Berze na kojim će se trgovati akcijama fonda**

Akcije fonda će se kotirati na Banjalučkoj berzi ili na drugim uređenim javnim tržištima u Republici Srpskoj, u skladu sa važećim zakonskim propisima koji regulišu promet akcija.

Upravni odbor društva, uz saglasnost Nadzornog odbora fonda, može donijeti odluku da se akcije fonda uvrste na druge berze ili na druga uređena javna tržišta u: državama u okruženju koje nisu članice EU i državama članicama EU ili CEFTA, ako bi to bilo u interesu akcionara fonda.

### ***3.3. Vrsta imovine u koju je fondu dozvoljeno ulaganje***

Društvo za upravljanje će voditi srednje rizičnu politiku ulaganja sredstava fonda. Sredstva fonda, Društvo će ulagati u:

1. kratkoročne i dugoročne hartije od vrijednosti,
2. udjele u preduzećima i društvima,
3. udjele ili akcije investicionih fondova,
4. instrumente tržišta novca,
5. novčane depozite,

## ***4. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA***

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda su:

- Zakon o investicionim fondovima Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 92/06, 82/15 i 94/19),
- Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 94/15 i 78/20),
- Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja,
- Međunarodni računovodstveni standardi,
- Pravilnik o kontnom okviru sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 106/15),
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionih fondova i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 118/18 i 114/20).
- drugi propisi.

Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) i Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) koji se odnose na poslovnu aktivnost Fonda (prema Notama uz finansijske izvještaje):

- MRS 1 - Predstavljanje i prezentacija finansijskih izvještaja,
- MRS 7 - Izvještaj o novčanim tokovima,
- MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške,
- MRS 10 - Događaji nakon datuma bilansiranja,7
- MRS 12 - Pporez,
- MRS 18 - Prihodi,
- MRS 24 - Objavljivanje povezanih lica,
- MRS 32 - Finansijski instrumenti, prezentacija i objelodanjivanje,
- MRS 34 - Periodično finansijsko izvještavanje,
- MRS 36 - Umanjenje vrijednosti imovine,
- MRS 37 - Rezervisanja i potencijalne obaveze,
- MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena za prodaju i obustavljanje poslovanja
- MSFI 9 - Finansijski instrumenti.

Osim ovih korišteni su:

- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda,
- Pravilnik o depozitarima zatvorenih investicionih fondova,
- Pravilnik o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove.

## **5. KORIŠTENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Fond ima usvojen Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama kojim je definisana organizacija sistema knjigovodstva i računovodstva, računovodstvene politike i procedure, te druga pitanja od značaja za uspostavljanje efikasnog sistema knjigovodstva i računovodstva Fonda. Istim Pravilnikom predviđeno je da se utvrđivanje vrijednosti finansijske imovine i obaveza Fonda vrši u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), zakonskim i podzakonskim aktima koje donosi regulatorni organ.

U *Notama uz finansijske izvještaje za period 01.01.2021. - 31.12.2021. godinu* dat je kratak pregled korištenih računovodstvenih politika:

### ***Prihodi od kamata i prihodi od dividendi:***

Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose koristeći metodu efektivne kamatne stope i uključuju prihod od kamata na novac i novčane ekvivalente, dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i koje se drže do dospelja.

Prihodi od dividendi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada nastane pravo Fonda na dobijanje dividend ili naplatom iste za potraživanja sa postojećim rizikom naplate

### ***Obračunati troškovi:***

Obračunati troškovi početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortizacionom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope.

### ***Finansijska imovina - Početno priznavanje:***

Fond priznaje finansijsku imovinu kada postaje strana u ugovorenim odredbama instrumenta odnosno na dan zaključivanja transakcije uz istovremeno formiranje obaveze za poravnanje.

Sticanje imovine iz primarne emisije početno priznavanje je dan upisa na vlasnički račun u registru hartija

### ***Prestanak priznavanja finansijske imovine:***

Finansijska imovina se prestaje priznavati kada:

- ističu ugovorna prava na novčane tokove finansijske imovine a to je sa danom isteka ugovora,
- prenosi finansijsku imovinu odnosno ugovorena prava na primanje novčanih tokova, sve rizike i koristi od vlasništva i kontrola nad imovinom prestaje takva imovina se prestaje priznavati sa danom zaključenja prodaje.

### ***Klasifikacija finansijske imovine:***

Novčana sredstva se ulažu u finansijsku imovinu radi ostvarivanja dobiti uz smanjene rizika i održavanje tekuće likvidnosti što predstavlja poslovni model subjekta za klasifikaciju imovine kao:

- finansijske imovine po fer vrijednosti kroz drugu sveobuhvatnu dobit a to je imovinačiji je cilj postignut naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine, ugovoreni uslovi finansijske imovine nastaju na određeni datum novčanih tokova plaćanja glavnice i kamate,
- finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako nije mjerena po amortizacionom trošku ili po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit

### ***Početno mjerenje finansijske imovine:***

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti, ali ako se finansijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Oni se uvećavaju za transakcijske troškove koji se direktno mogu pripisati sticanju imovine.

Imovina koja je stečena u stranoj valuti preračunava se u konvertibilne marke po srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine važećim na dan transakcije.

### ***Naknadno mjerenje finansijske imovine:***

Naknadno mjerenje finansijske imovine je po :

- amortizacionom trošku ,
- fer vrijednost kroz drugu sveobuhvatnu dobit,
- fer vrijednost kroz bilans uspjeha.

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

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja koje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti i povećanje odnosno smanjenje vrijednosti kapitala preko revalorizacionih rezervi iskazanih u bilansu stanja.



Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti iz portfelja investicionog fonda kojima se trguje u Republici Srpskoj obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na berzi u posljednjih 10 dana kada je bilo trgovanja određenom vlasničkom hartijom od vrijednosti u posljednjoj godini.

U slučaju da nije bilo najmanje 10 dana trgovanja vlasničkom hartijom od vrijednosti u periodu iz stava 1. ovog člana, fer vrijednost utvrđuje se u iznosu koji je manji od sljedeće dvije vrijednosti:

- a) procijenjene ponderisane vrijednosti dvije metode od tri utvrđene metode procjene: metoda uporedivih preduzeća (peer group), metoda diskontovanja novčanih tokova (DCF) i metoda likvidacione vrijednosti, i
- b) prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na dan kada je posljednji put bilo trgovanja tom vlasničkom hartijom od vrijednosti na berzi.

Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti iz ovog člana zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene trgovanja na dan vrednovanja.

Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u inostranstvu na uređenim tržištima u državi EU, OECD i CEFTA obračunava se na osnovu posljednje cijene ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene odnosno hartije od vrijednosti koja je uvrštena na berzansko tržište.

Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje na uređenim tržištima izvan tržišta država EU, OECD i CEFTA obračunava se na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije ostvarene na berzi na dan vrednovanja.

U slučaju nepostojanja cijene, fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti obračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja.

Dužničke hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju uslove iz stava 4. ovog člana vrednuju se diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrijednosti koje imaju isti ili približan rok dospijea i isti kreditni rejting.

U slučaju trgovanja na tržištima u Federaciji Bosne i Hercegovine, primjenjuje se identična metodologija utvrđivanja fer vrijednosti dužničkih hartija od vrijednosti kao na tržištima Republike Srpske.

U slučaju da je nad preduzećem pokrenut postupak stečaja ili likvidacije odnosno da ne postoje zvanično objavljeni finansijski izvještaji za prethodnu poslovnu godinu, odnosno da je po

zadnjem zvanično objavljenom finansijskom izvještaju gubitak iznad visine kapitala, fer vrijednost je 0.

Depoziti i dužničke hartije od vrijednosti emitenata iz Republike Srpske vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Imovina koja se vrednuje po amortizovanoj vrijednosti u skladu sa MSFI 9 podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja.

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope.

Udjeli u otvorenim investicionim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu tog investicionog fonda čiji su udjeli stečeni, a koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja.

Ako na dan vrednovanja nije bilo objave ili vrijednost neto imovine po udjelu nije bila dostupna, fer vrijednost stečenog udjela investicionog fonda je cijena udjela od prethodnog dana vrednovanja.

Vrijednost neto imovine izračunava se na poslednji dan u mjesecu.

#### ***Realizovani dobiti i gubici od prodaje akcija:***

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje akcija se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne vrijednosti, odnosno knjigovodstvene vrijednosti akcija, odnosno njihove korekcije za iznos nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka iz ranijih perioda.

#### ***Gotovina i gotovinski ekvivalenti:***

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s originalnim rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U bilansu, prekoračenja po bankovnim računima uključuju se unutar 'Kratkoročnih obaveza'.

#### ***Obaveze:***

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija pri početnom priznavanju mjeri po njenoj fer vrijednosti a klasifikuju kao naknadno mjerenje po amortizacionom trošku.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze nastaje kada:

- je obaveza podmirena,
- kada je obaveza određena ugovorom odbačena ili poništena i
- kada je zamjena između postojećeg zajmoprimca i zajmodavca dužničkog instrumenta sa suštinski različitim uslovima stvara obavezu gašenja obaveze i priznavanje nove.

Obaveze Fonda mogu biti:

- obaveze na osnovu kupovine imovine Fonda,
- obaveza prema društvu za upravljanje,
- obaveza prema banci depozitaru,
- obaveze po osnovu naknade Banjalučke Berze
- obaveze za naknade Komisije za hartije od vrijednosti
- ostale obaveze u skladu sa zakonodavnom regulativom

Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po sredjem kursu strane valute na dan bilansa. Zastarjele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

### ***Rizici:***

Potencijalni rizici koji mogu da prate ulaganja u sredstva i imovinu nabavljenu za sticanje dobiti očuvanje likvidnosti su:

- Rizik likvidnosti
- Tržišni rizik
- Kreditni rizik
- Operativni rizik

Rizik likvidnosti je ne-mogućnost fonda da podmiri svoje tekuće obaveze iz raspoloživih novčanih sredstava.

Dnevnim praćenjem stanja novčanih sredstava i uskladjivanjem sa novčanim tokovima procjenjuje potrebno vrijeme za unovčavanje imovine za potrebne obaveze.

### ***Tržišni rizik:***

U kategoriji vodećih finansiskih rizika i utiče na:

- Odnos knjigovodstvene vrijednosti imovine i tržišne procjene iste,
- Odnos knjigovodstvene vrijednosti akciskog kapitala i tržišne vrijednosti ,
- Tržišna vrijednost obveznica.

Tržišni rizik podstiču u najvećoj mjeri: Rizik promjena cijena čije smanjenje može da dovede do gubitaka i ugrožavanja likvidnosti. Zato se sprovode mjere analize strukture portfelja, analiziranje kretanja cijena hartija od vrijednosti i na osnovu analiza sprovodi se diversifikacija koja ne u potpunosti ali znatno umanjuje rizik promjene cijena.

### ***Valutni rizik:***

Proizilazi iz promjene kursa valute, a upravljane se sprovodi u praćenju ukupne izloženosti po pojedinim valutama kao i kretanje kursa domaće u odnosu na svjetske valute te preduzima mjere diversifikacije portfelja na instrumente različitih denominacija.

### ***Rizik izmirene obaveze:***

Ima za posljedicu neizvršavanje obaveze druge strane po obavljenoj transakciji. Provjeranjem boniteta Klijenta prije zaključivanja posla odnosno realizacije transakcije je mjera za kontrolu navedenog rizika.

### ***Rizik druge ugovorne strane:***

Nastaje kada kod druge ugovorne strane dodje do pogoršanja poslovanja ,pada likvidnosti pa isti nije u mogućnosti da izmiri ugovorene obaveze. Kontinuirano praćenje finansiskih izvještaja i izvještaja o poslovanju emitenta hartija od vrijednosti je vid upravljanja navedim rizikom za preduzimanje mjera zaštite.

### ***Kamatni rizik:***

Uticao promjene kamatnih stopa na promjenu cijene dužničkih hartija od vrijednosti ili drugih finansiskih instrumenata se redovno prati i po potrebi prilagodjava struktura portfelja sa stanjem na tržištu.

### ***Rizik koncentracije:***

Značajna izloženost prema pojedinom subjektu, vrsti imovine, može da dovede ugrožavanja poslovanja. Zato se vodi računa o ulaganjima da ne dodje do značajnih koncentrovanih izloženosti te sprovedjenjem diversifikacije portfelja rizik se smanjuje i može se efikasno upravljati.

### ***Kreditni rizik:***

Promjena kreditne sposobnosti uključenih strana dovodi do ne ispunjenja obaveza prema Fondu što utiče na djelimični ili podpuni gubitak, dovodi do smanjenja vrijednosti imovine fonda koja može dovesti do pada vrijednosti njegovog udjela.

Kotinuiranom procjenom emitenata sa aspekta tekućih i budućih obaveza dovodi do pravovremene odluke o prodaji takvih ulaganja i izbjegavanja znatnog smanjenja imovine.

### ***Operativni rizik:***

Rezultat neadekvatnih ili pogrešnih internih procesa, ljudi, vanjskih događaja a u fondu je vezan za zaposlene IT sisteme kojim se upravlja. Adekvatnom organizacijom za nesmetano odvijanje poslovnih procesa i procesima kontrole za izbjegavanje nastanka grešaka i mogućih - vanjskih i unutarnjih prevara:

- Povrede radnog prava i sigurnosti u radu,
- Odnos sa klijentima,
- Upravljanje procesima,
- Prekid poslovanja i pad sistema i
- Oštećenja fizičke imovine.

### ***Naknada društvu za upravljanje:***

Članom 66. Zakona o investicionim fondovima je definisano da se godišnji iznos provizije za upravljanje fondom definiše ugovorom između fonda i društva za upravljanje u procentu od prosječne tržišne vrijednosti akcija fonda.

Obračun naknade Društvu za upravljanje vrši Centralni registar HOV a.d. Banja Luka, kao depozitar Fonda. Godišnji iznos naknade za upravljanje iznosi 2,7% prosječne tržišne vrijednosti akcija Fonda, regulisano je Ugovorom o upravljanju između Društva i Fonda.

### ***Povezana lica Fonda:***

Povezana lica fonda su Društvo za upravljanje, zaposleni i lica u organima društva, banka depozitar, advokat odnosno advokatska kancelarija, revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu.

Pravna i fizička lica povezana koja su međusobno povezana vlasništvom na kapitalu ili upravljanje kapitalom sa 20 i više glasačkih prava i kapitala te s njima povezana lica kao članovi uže porodice

### ***Djelatnost Fonda:***

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru kojih se prikupljaju novčana sredstva. Prikupljena novčana sredstva fonda se ulažu u različite vrste imovine, u skladu sa investicionim ciljevima navedenim u prospektu, radi ostvarivanja dobiti i smanjenja rizika ulaganja. Imovina investicionog fonda je u vlasništvu članova investicionog fonda, i to srazmjerno njihovom učešću u fondu i odvojena je od društva za upravljanje tim fondom. Poslovanje investicionih fondova je regulisano Zakonom o investicionim fondovima, a nadzor društava za upravljanje vrši Komisija za hartije od vrijednosti.

## 6. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 1. Imovina Fonda

u KM

Opis	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	235.132	339.401	0.6928
Ulaganja Fonda	1.611.539	1.326.271	1.2151
Potraživanja	21.534	6.765	3.1821
Odložena poreska sredstva	0	0	*****
Aktivna vremenska razgraničenja	111	0	*****
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.868.316</b>	<b>1.672.437</b>	<b>1.1171</b>

\*\*\*\*\* Podatak nije moguće računati ili nema upotrebnu vrijednost

Ukupna imovina Fonda iskazana je u iznosu od 1.868.316 KM od čega se na gotovinu i gotovinske ekvivalente odnosi 235.132 KM ili 12,58%. Ovu poziciju čine novčana sredstva kod Nove banke i Pro Kredit banke i to:

- poslovni račun - Nova banka..... 229.739,16 KM,
- poslovni račun - Pro Kredit banka .....2.399,69 KM i
- devizni račun - Nova banka..... 2.993,00 KM

U okviru ulaganja Fonda (1.11.539 KM) ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iznose 628.743 KM ili 39,01% ukupne imovine Fonda a ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju iznose 622.796 KM ili 38,65% ukupne imovine Fonda. Depoziti i plasmani iskazani su u iznosu od 360.000 KM ili 22,34% ukupne imovine fonda.

Depoziti fonda realizovani su:

- Ugovorom o oročenom depozitu sa ProCredit Bank od 16.09.2021. godine na iznos od 150.000,00 KM, sa rokom oročavanja od 12 mjeseci uz fiksnu nominalnu kamatu od 0,90% na godišnjem nivou, efektivnu kamatnu stopu (EKS) sa kojom je Deponent upoznat prije potpisivanja Ugovora.
- Ugovorom o oročenom novčanom depozitu pravnih lica u domaćoj valuti sa Nova banka broj: 1002298071 od 02.09.2019. godine, na iznos od 60.000,00 KM, sa rokom oročavanja od 12 mjeseci i kamatnom stopom od 1,00% na godišnjem nivou uz dekurzivni složeni kamatni račun. Aneksom broj 1 Ugovora (broj: 1002298071/1 od 02.09.2021. godine regulisana su dodatna pitanja rokova i osiguranja depozita.
- Ugovorom o oročenom novčanom depozitu pravnih lica u domaćoj valuti sa Nova banka broj: 1002288130 od 19.08.2019. godine, na iznos od 150.000,00 KM, sa rokom oročavanja od 12 mjeseci i kamatnom stopom od 1,00% na godišnjem nivou uz dekurzivni složeni kamatni račun. Aneksom ugovora uređuju se pitanja u skladu sa nastalim potrebama.

U odnosu na prethodni period ulaganja Fonda su veća za 285.268 KM, odnosno za 21,51 procenata, dok je njihova struktura ostala približno ista.

Potraživanja su iskazana u iznosu od 21.534 KM a njihova struktura data je u narednom pregledu (u KM):

<i>Opis</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
Potraživanja po osnovu prodaje HoV	0	0	*****
Potraživanja po osnovu kamata	1.147	1.275	0.8996
Potraživanja po osnovu dividendi	20.387	5.490	3.7135
potraživanja po osnovu datih avansa	0	0	*****
Ostala potraživanja	0	0	*****
Potraživanja od društva za upravljanje	0	0	*****
<b>UKUPNO:</b>	<b>21.534</b>	<b>6.765</b>	<b>3.1831</b>

Ukupna potraživanja u tekućem periodu (21.534 KM) i u prethodnom periodu (6.765 KM) odnose se na potraživanja po osnovu kamata i po osnovu dividende. U tekućem periodu ova pozicija imovine veća je za 218,31%, a da je pri tome struktura izmjenjena u smislu značajnog rasta potraživanja po osnovu dividendi.

## 2. Obaveze Fonda

Ukupne obaveze Fonda iskazane su u iznosu od 51.064 KM (u prethodnom periodu 24.551 KM) a njihova struktura data je u narednom pregledu (u KM):

<i>Opis</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
Obaveze prema banci depozitaru	187	156	1.1987
Ostale obaveze iz poslovanja	1.566	1.247	1.2558
Obaveze prema Društvu za upravljanje	49.311	23.148	2.1302
<b>UKUPNO:</b>	<b>51.064</b>	<b>24.551</b>	<b>2.0799</b>

## 3. Neto imovina Fonda

Neto imovina Fonda iskazana kao razlika ukupne imovine Fonda (1.88.316 KM) i obaveza Fonda (51.064 KM) iskazana je u iznosu od 1.817.252 KM (u prethodnom periodu 1.647.886 KM).

Stanje i promjene stanja neto imovine Fonda za period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine dati su u narednom pregledu (u KM):

<i>Redni broj</i>	<i>Pozicija</i>	<i>AOP</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
1	2	3	4	5	
1	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	301	169.366	- 33.465	*****
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	63.025	- 201.319	*****
3	Ukupni narealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	30.373	89.859	0.3380
4	Revalorizacije rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	75.968	77.995	0.9740
7	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)</b>	307	0	0	*****
	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda</b>		0	0	*****
11	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310)</b>	311	169.366	- 33.465	*****

12	<b>Neto imovina</b>	312	0	0	*****
13	Na početku perioda	313	1.647.886	1.681.351	0.9801
14	Na kraju perioda	314	1.817.252	1.647.886	1.1028
15	<b>Broj udjela/akcija fonda u periodu</b>	315			
16	Broj udjela/akcija na početku perioda	316	2.548.232	2.548.232	1.0000
17	Izdani udjeli/akcije u toku perioda	317	0	0	*****
18	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	318	0	0	*****
19	Broj udjela/akcija na kraju perioda	319	2.548.232	2.548.232	1.0000

#### 4. Kapital Fonda

Kapital Fonda iskazan je u bilansu stanja u iznosu od 1.817.252 KM i čini ga osnovni kapital u iznosu od 2.548.232 KM korigovan za revalorizacione rezerve, neraspoređeni dobitak i nerealizovani gubici, što je, za tekući i prethodni period ilustrovano u narednom pregledu (u KM):

<i>Opis</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
Osnovni kapital - redovne akcije	2.548.232	2.548.232	1.0000
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	38.634	- 37.334	*****
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	63.025	0	*****
Nepokriveni gubitak ranijih godina	728.249	526.930	1.3821
Nepokriveni gubitak tekuće godine	0	201.319	*****
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	- 104.390	- 134.763	0.7746
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.817.252</b>	<b>1.647.886</b>	<b>1.1028</b>

Fond raspolaže sa 2.548.232 emitovanih udjela, tako da neto imovina po udjelu iznosi 0,71 KM.

#### 5. Realizovani prihodi Fonda

Poslovni prihodi iskazani su u ukupnom iznosu od 109.994 KM (u prethodnom periodu 71.261 KM) a odnose se na:

- prihode od dividendi 54.055 KM i (49,14%)
- prihode od kamata 55.939 KM (50,86%)

Struktura poslovnih prihoda u tekućem u odnosu na prethodni period izmjenjena je u smislu značajnijeg povećanja prihoda od dividendi (indeks: 4.1188), dok su prihodi od kamata ostali na približno istom nivou (indeks: 0.9622).

##### 5.1. Prihodi od dividendi

U narednom pregledu dat je tabelarni prikaz ostvarenih prihoda po navedenom osnovu za tekući i prethodni obračunski period:

(u KM)

<i>NAZIV EMITENTA</i>	<i>Tekući period</i>	<i>Prethodni period</i>
Hydroelktrana na Trebišnjici Trebinje	0,00	0,00



Hidroelektrane na Drini Višegrad	0,00	419,00
Boksit ad Milići	0,00	0,00
Telekom RS a.d. Banja Luka	54.055,00	10.467,00
Unicredit banka AD B. Luka	0,00	2.238,00
<b>UKUPNO:</b>	<b>54.055,00</b>	<b>13.124,00</b>

## 5.2. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata ostvareni su kao prihodi od kamata po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i analitički su iskazani po osnovama i vremenu nastanka (52.170,97 KM). Preostali dio ostvaren je kao porihod od kamata po osnovu depozita (3.767,81 KM).

## 5.3. Realizovani dobitak

Realizovani dobitak iskazaan je u iznosu od 12 KM (u prethodnom periodu nije iskazan) i u cijelosti se odnosi na na realizovane dobitke po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, dok po osnovu kursnih razlika i po ostalim osnovama realizovani dobitak nije iskazan.

## 6. Realizovani rashodi Fonda

Rashodi Fonda ukupno iznose 47.090 KM (u prethodnom periodu 272.580 KM) a nastali su kao:

- |                       |             |           |
|-----------------------|-------------|-----------|
| • poslovni rashodi    | 47.090 KM i | (100,00%) |
| • realizovani gubitak | 0 KM        | ( 0,00%)  |

### 6.1. Poslovni rashodi

Ovi rashodi su nastali kao:

- naknada Društvu za upravljanje .....26.163 KM,
- troškovi kupovine i prodaje ulaganja .....162 KM,
- naknada članovima Nadzornog odbora.....9.921 KM,
- naknada banci depozitaru .....2.202 KM,
- rashodi po osnovu poreza.....3.767 KM i
- ostali poslovni rashodi Fonda .....4.875 KM.

Svi ovi rashodi računovodstveno se obuhvataju po osnovama i vremenu njihovog nastanka, a na osnovu odgovarajuće dokumentacije.

Prema članu 67. Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 82/15 i 94/19) ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret zatvorenog investicionog fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova koji se izračunavaju na sledeći način:

$$\frac{\text{Ukupna naknada za upravljanje + ukupan iznos svih ostalih troškova iz člana 66. ovog zakona, osim troškova iz stava 1. g. i j. tog člana}}{\text{Ponderisana prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda}} \times 100$$

Pokazatelj ukupnih troškova fonda ne može biti veći od 3,5% ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda.

Pokazatelj ukupnih troškova fonda prema navedenoj relaciji iznosi: 4.061% (4,06%). Dozvoljeni troškovi su 42.810,30 KM. Za razliku od 6.861,93 KM umanjena je naknada Društvu.

Prosječna ponderisana tržišna cijena akcija fonda je 0.480 KM.

Prosječna ponderisana tržišna vrijednost akcija fonda:  $2.548.232 \times 0.480 = 1.223.151,36$  KM.

Dozvoljeni troškovi:  $1.223.151,36 \times 3,5 / 100 = 42.810,30$  KM

## 6.2. Realizovani gubitak

Realizovani gubitak u tekućem periodu nije iskazan (u prethodnom periodu 231.089 KM koji je nastao kao realizovani gubitak na prodaji hartija od vrijednosti).

## 7. Realizovani dobitak i gubitak

U posmatranom periodu Fond je iskazao realizovani *dobitak* u iznosu od 63.025 KM (u prethodnom periodu iskazan je realizovani gubitak u iznosu od 201.319 KM), a ostvaren je kao rezultat odnosa poslovnih prihoda i realizovanih dobitaka sa jedne i poslovnih rashoda i realizovanih gubitaka sa druge strane:

	<i><u>Tekuća</u></i> <i><u>godina</u></i>	<i><u>Prethodna</u></i> <i><u>godina</u></i>
• poslovni prihodi	109.994 KM	71.261 KM
• realizovani dobitak	121 KM	0 KM
<b><u>Ukupno 1:</u></b>	<b><u>110.115 KM</u></b>	<b><u>71.261 KM</u></b>
• poslovni rashodi	47.090 KM	41.491 KM
• realizovani gubitak	0 KM	231.089 KM
<b><u>Ukupno 2:</u></b>	<b><u>47.090 KM</u></b>	<b><u>272.580 KM</u></b>
<b><u>Realizovani dobitak (1 - 2)</u></b>	<b><u>63.025 KM</u></b>	<b><u>0 KM</u></b>
<b><u>Realizovani gubitak (2-1)</u></b>	<b><u>0 KM</u></b>	<b><u>201.319 KM</u></b>

### IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2021. godine

#### I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Datum transakcije	Prodate i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	<b>A. AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				0,00
	1. Redovne akcije				0,00
	2. Prioritetne akcije				0,00
	3. Akcije investicionih fondova				0,00
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				0,00

	1. Redovne akcije				0.00
	2. Prioritetne akcije				0.00
	3. Akcije investicionih fondova				0.00
	<b>B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI</b>				0.00
	<b>Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca</b>				0.00
	Državne obveznice				0.00
02.07.2021.	Obveznice jedinica teritorijalne autonomije i lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade Republike Srpske	20.000	1.879,06	2.000,00	120,94
	Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužničke HOV				0.00
	Obveznice ostalih pravnih lica				0.00
	Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica				0.00
	<b>Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih izdavalaca</b>				0.00
	Obveznice i ostale dužničke hartije od vrijednosti stranih država i centralnih banaka				0.00
	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih banaka i ostalih pravnih lica				0.00
	Udjeli investicionih fondova				0.00
	Druge HOV domaćih izdavalaca				0.00
	Druge HOV stranih izdavalaca				0.00
	Amortizovane obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti				0.00
	<b>V. UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI</b>	<b>20.000</b>	<b>1.879,06</b>	<b>2.000,00</b>	<b>120,94</b>

## II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU OSIM PRODAJE

Datum transakcije	Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	<b>AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				0,00
	1. Redovne akcije				0,00
	2. Prioritetne akcije				0,00
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				0,00
	1. Redovne akcije				0,00

	2. Prioritetne akcije				0,00
	<b>III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA</b>	0	0,00	0,00	0,00

## 7. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA

### IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA PO UDJELU ILI AKCIJI INVESTICIONOG FONDA

za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda</b>	501		
1	Neto imovina fonda na početku perioda	502	1.647.886	1.681.351
2	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	2.548.232	2.548.232
3	Vrijednost udjela na početku perioda	504	0,65	0,66
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji na kraju perioda</b>	505		
1	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	1.817.252	1.647.886
2	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	2.548.232	2.548.232
3	Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda	508	0,71	0,65
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>	509		
1	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,03	0,02
2	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	0,00	0,00
3	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512	0,00	0,00
4	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	3,64	0,00

Najvažniji finansijski pokazatelji poslovanja Fonda razvrstani po pozicijama imovine. Vrijednost neto imovine Fonda na početku perioda je iznosila 1.647.886 KM, dok je na kraju perioda vrijednost neto imovine Fonda iznosila 1.817.252 KM. Vrijednost udjela na početku perioda je iznosila 0,65 KM, a na kraju perioda je iznosila 0,71 KM. Broj udjela/akcija Fonda na početku perioda je 2.548.232 a na kraju perioda je 2.548.232 udjela.

Odnos rashoda i prosječne neto imovine je 0,03 a odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine je 0,04. Stopa prinosa na neto imovinu Fonda je 3,64.

## 8. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA

### 8.1. Izvještaj o strukturi ulaganja po vrstama imovine

#### IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE na dan 31.12.2021. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	583.473	31.2299
2	Obveznice	668.065	35.7576
3	Ostale hartije od vrijednosti	0	0,0000

4	Depoziti i plasmani	360.000	19.2687
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	235.132	12.5852
6	Ostala imovina	21.646	1.1586
	<b>Ukupno</b>	<b>1.868.316</b>	<b>100.0000</b>

Članom 101. *Zakona o investicionim fondovima* utvrđena su dozvoljena ulaganja, ograničenja ulaganja i prekoračenja ulaganja imovine otvorenog investicionog fonda.

Struktura ulaganja je prikazana prema nazivu emitenta, vrsti i oznaci hartije od vrijednosti, broju hartija od vrijednosti i njihovoj nominalnoj i fer vrijednosti.

Članom 151. stav 3. *Zakona o investicionim fondovima*, definisano je da se prilikom provođenja analitičkih postupaka u toku vršenja revizije obavi provjera po sistemu slučajnog izbora kako bi se uvjerali da su načela utvrđivanja vrijednosti sadržana u propisima poštovana, da su na osnovu primjene navedenih načela dobijene cijene akcija tačne, te da naknada za upravljanje i druge naknade i troškovi predviđeni propisima, prospektom ili statutom fonda ne prelaze dozvoljene iznose.

Članom 101. *Zakona o investicionim fondovima*, definisano je da otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom ne mogu biti vlasnici ukupno:

- 1) više od 10% akcija sa pravom glasa jednog emitenta,
- 2) više od 10% akcija bez prava glasa jednog emitenta,
- 3) 10% dužničkih hartija od vrijednosti emitovanih od strane jednog emitenta,
- 4) 25% udjela pojedinog investicionog fonda,
- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak da se ograničenja iz ove podtačke ne primjenjuju na dužničke hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca čiji su emitent Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Republike Srpske, regije država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Dakle, na osnovu izvršenog uvida u dokumentaciju koja nam je prezentovana smatramo da su odgovarajuća zakonska ograničenja poštovana.

## 8.2. Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima)

### **IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBITCIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA za period 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine**

Ulaganja po emitentu - oznaka HOV	KOD	Količina	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Reval. fin. sredstava raspoloživih za prodaju	Reval. po osnovu instr. zaštite	Nerealiz. D/G priznat kroz rezultat perioda	Neto kursne razlike na HOV	Amort. diskonta (premijske) fin. sred.	Nerealiz. dobitak/gubitak tekućeg perioda	Promjene
<i>Redovne akcije</i>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	7,057.34	0	0	-553.34	0	0	-553.34	-553.34
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	3,805.06	0	0	-54.01	0	0	-54.01	-54.01
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	715.85	-5,678.62	0	0	0	0	-5,678.62	-10.16
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,852.14	0	0	-424.52	0	0	-424.52	-424.52
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	220.33	-1,367.47	0	0	0	0	-1,367.47	-0.34
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,934.37	0	0	-6.1	0	0	-6.1	-6.1
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	374.7	-680.55	0	0	0	0	-680.55	-61.7

ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	6,444.09	0	0	-1,061.12	0	0	-1,061.12	-1,061.12
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,115.00	0	0	-135	0	0	-135	-135
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	3,069.08	-10,615.68	0	0	0	0	10,615.68	-195.9
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	360.7	-1,257.35	0	0	0	0	-1,257.35	0
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	14,688.79	0	0	0	0	0	0	0
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,093.66	-3,493.29	0	0	0	0	-3,493.29	34.17
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,704.00	0	0	84.5	0	0	84.5	84.5
KR JL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,031.59	-26,823.33	0	0	0	0	26,823.33	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	2,249.60	0	0	295	0	0	295	295
METL-R-A	B	1714	1,776.06	908.42	0	0	0	0	0	0	0
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	26,715.22	-25,902.57	0	0	0	0	25,902.57	0
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	1,053.15	0	0	-11.36	0	0	-11.36	-11.36
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	102.53	-7,367.46	0	0	0	0	-7,367.46	3.21
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	79.33	0	0	2.48	0	0	2.48	2.48
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	319	0	0	46	0	0	46	46
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	762.92	-17,836.68	0	0	0	0	17,836.68	110.01
TLKM-R-A	R	1091	2,081.53	1,102.89	-978.64	0	0	0	0	-978.64	22.8
TLKM-R-A	B	85000	91,953.14	85,926.50	0	0	1,776.50	0	0	1,776.50	1,776.50
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	3,758.13	4,020.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-A	R	42000	4,990.81	12,537.00	7,546.19	0	0	0	0	7,546.19	0
RSRS-O-A	B	20266	4,463.20	6,049.40	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	0
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,537.00	7,774.22	0	0	0	0	7,774.22	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,208.50	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-D	R	57000	9,046.13	22,572.00	13,525.87	0	0	0	0	13,525.87	0
RSRS-O-D	B	5000	1,574.56	1,980.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-E	B	145296	52,411.09	71,195.04	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-E	R	60000	15,537.04	29,400.00	13,862.96	0	0	0	0	13,862.96	0
RSRS-O-F	R	42500	8,650.36	21,037.50	12,387.14	0	0	0	0	12,387.14	0
RSRS-O-F	B	324348	112,161.94	160,552.26	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,552.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,858.96	0	0	229.1	0	0	229.1	229.1
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	98,784.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,664.00	0	0	16	0	0	16	16
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,129.50	-272.08	0	0	0	0	-272.08	98.1
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,530.00	0	0	54	0	0	54	54
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	176,501.38	3,144.36	0	0	0	0	3,144.36	-273.36
<b>Ukupno:</b>	<b>46</b>		<b>1,138,368.22</b>	<b>966,255.80</b>	<b>-37,607.08</b>	<b>0</b>	<b>258.13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37,348.95</b>	<b>-15.04</b>
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	6,066.53	0	0	-1,544.15	0	0	-1,544.15	-990.81
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	4,428.16	0	0	569.09	0	0	569.09	623.1
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	833.08	-5,561.39	0	0	0	0	-5,561.39	117.23
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,852.14	0	0	-424.52	0	0	-424.52	0
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	221.02	-1,366.78	0	0	0	0	-1,366.78	0.69
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,946.57	0	0	6.1	0	0	6.1	12.2
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	322.6	-732.65	0	0	0	0	-732.65	-52.1
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	5,548.07	0	0	-1,957.14	0	0	-1,957.14	-896.02
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,104.00	0	0	-146	0	0	-146	-11
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	3,053.11	-10,631.65	0	0	0	0	10,631.65	-15.97
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	344.7	-1,273.35	0	0	0	0	-1,273.35	-16
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	14,037.22	0	0	-651.57	0	0	-651.57	-651.57
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,009.54	-3,577.41	0	0	0	0	-3,577.41	-84.12
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,496.00	0	0	-123.5	0	0	-123.5	-208
KR JL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0

KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,031.59	-26,823.33	0	0	0	0	26,823.33	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	2,249.60	0	0	295	0	0	295	0
METL-R-A	B	1714	1,776.06	1,300.75	0	0	392.33	0	0	392.33	392.33
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	26,715.22	-25,902.57	0	0	0	0	25,902.57	0
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	1,053.15	0	0	-11.36	0	0	-11.36	0
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	104.13	-7,365.86	0	0	0	0	-7,365.86	1.6
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	80.57	0	0	3.72	0	0	3.72	1.24
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	329	0	0	56	0	0	56	10
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	786.84	-17,812.76	0	0	0	0	17,812.76	23.92
TLKM-R-A	R	1091	2,081.53	1,139.44	-942.09	0	0	0	0	-942.09	36.55
TLKM-R-A	B	85000	91,953.14	88,774.00	0	0	4,624.00	0	0	4,624.00	2,847.50
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	1,879.06	1,996.00	0	0	-144.93	0	0	-144.93	-144.93
RSRS-O-A	R	42000	4,990.81	12,537.00	7,546.19	0	0	0	0	7,546.19	0
RSRS-O-A	B	20266	4,463.20	6,049.40	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	0
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,537.00	7,774.22	0	0	0	0	7,774.22	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,208.50	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-D	R	57000	9,046.13	22,572.00	13,525.87	0	0	0	0	13,525.87	0
RSRS-O-D	B	5000	1,574.56	1,980.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-E	B	145296	52,411.09	71,195.04	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-E	R	60000	15,537.04	29,400.00	13,862.96	0	0	0	0	13,862.96	0
RSRS-O-F	R	42500	8,650.36	20,931.25	12,280.89	0	0	0	0	12,280.89	-106.25
RSRS-O-F	B	324348	112,161.94	159,741.39	0	0	-810.87	0	0	-810.87	-810.87
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,552.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,858.96	0	0	229.1	0	0	229.1	0
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	98,784.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,664.00	0	0	16	0	0	16	0
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,112.06	-289.52	0	0	0	0	-289.52	-17.44
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,520.40	0	0	44.4	0	0	44.4	-9.6
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	176,774.74	3,417.72	0	0	0	0	3,417.72	273.36
<b>Ukupno:</b>	<b>46</b>		<b>1,136,489.15</b>	<b>964,701.77</b>	<b>-37,445.61</b>	<b>0</b>	<b>421.7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37,023.91</b>	<b>325.04</b>
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	5,710.18	0	0	-1,900.50	0	0	-1,900.50	-356.35
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	4,120.77	0	0	261.7	0	0	261.7	-307.39
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	775.25	-5,619.22	0	0	0	0	-5,619.22	-57.83
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,144.60	0	0	-1,132.06	0	0	-1,132.06	-707.54
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	210.94	-1,376.86	0	0	0	0	-1,376.86	-10.08
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,766.63	0	0	-173.84	0	0	-173.84	-179.94
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	289.8	-765.45	0	0	0	0	-765.45	-32.8
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	4,983.98	0	0	-2,521.23	0	0	-2,521.23	-564.09
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,065.00	0	0	-185	0	0	-185	-39
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	2,996.52	-10,688.24	0	0	0	0	10,688.24	-56.59
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	344.7	-1,273.35	0	0	0	0	-1,273.35	0
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	14,037.22	0	0	-651.57	0	0	-651.57	0
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	997.44	-3,589.51	0	0	0	0	-3,589.51	-12.1
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,466.10	0	0	-153.4	0	0	-153.4	-29.9
KR JL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,031.59	-26,823.33	0	0	0	0	26,823.33	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	2,249.60	0	0	295	0	0	295	0
METL-R-A	B	1714	1,776.06	1,300.75	0	0	392.33	0	0	392.33	0
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	26,715.22	-25,902.57	0	0	0	0	25,902.57	0
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	1,034.21	0	0	-30.3	0	0	-30.3	-18.94
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	102.53	-7,367.46	0	0	0	0	-7,367.46	-1.6
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	79.33	0	0	2.48	0	0	2.48	-1.24
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	308	0	0	35	0	0	35	-21

RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	736.61	-17,862.99	0	0	0	0	17,862.99	-50.23
TLKM-R-A	R	11091	12,312.13	11,371.60	-940.53	0	0	0	0	-940.53	1.56
TLKM-R-A	B	85000	91,953.14	87,150.50	0	0	3,000.50	0	0	3,000.50	-1,623.50
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	1,879.06	2,002.00	0	0	-138.93	0	0	-138.93	6
RSRS-O-A	R	42000	4,990.81	12,537.00	7,546.19	0	0	0	0	7,546.19	0
RSRS-O-A	B	20266	4,463.20	6,049.40	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	0
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,537.00	7,774.22	0	0	0	0	7,774.22	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,208.50	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-D	R	57000	9,046.13	22,572.00	13,525.87	0	0	0	0	13,525.87	0
RSRS-O-D	B	5000	1,574.56	1,980.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-E	B	145296	52,411.09	71,848.87	0	0	653.83	0	0	653.83	653.83
RSRS-O-E	R	60000	15,537.04	29,670.00	14,132.96	0	0	0	0	14,132.96	270
RSRS-O-F	R	42500	8,650.36	21,016.25	12,365.89	0	0	0	0	12,365.89	85
RSRS-O-F	B	324348	112,161.94	160,390.09	0	0	-162.17	0	0	-162.17	648.7
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,577.60	0	0	25.6	0	0	25.6	25.6
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,908.76	0	0	278.9	0	0	278.9	49.8
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	98,784.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,676.00	0	0	28	0	0	28	12
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,188.36	-213.22	0	0	0	0	-213.22	76.3
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,562.40	0	0	86.4	0	0	86.4	42
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	177,248.57	3,891.55	0	0	0	0	3,891.55	473.83
<b>Ukupno:</b>	<b>46</b>		<b>1,146,719.75</b>	<b>973,206.87</b>	<b>-36,760.15</b>	<b>0</b>	<b>-1,989.26</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38,749.41</b>	<b>-1,725.50</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	5,710.18	0	0	-1,900.50	0	0	-1,900.50	0
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	3,829.99	0	0	-29.08	0	0	-29.08	-290.78
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	720.54	-5,673.93	0	0	0	0	-5,673.93	-54.71
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,144.60	0	0	-1,132.06	0	0	-1,132.06	0
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,766.63	0	0	-173.84	0	0	-173.84	0
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	210.94	-1,376.86	0	0	0	0	-1,376.86	0
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	4,990.86	0	0	-2,514.35	0	0	-2,514.35	6.88
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	290.2	-765.05	0	0	0	0	-765.05	0.4
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,065.00	0	0	-185	0	0	-185	0
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	2,996.52	-10,688.24	0	0	0	0	10,688.24	0
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	14,037.22	0	0	-651.57	0	0	-651.57	0
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	344.7	-1,273.35	0	0	0	0	-1,273.35	0
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,476.50	0	0	-143	0	0	-143	10.4
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,001.65	-3,585.30	0	0	0	0	-3,585.30	4.21
KR JL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,846.82	-26,008.10	0	0	0	0	26,008.10	815.23
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	2,249.60	0	0	295	0	0	295	0
METL-R-A	B	1714	1,776.06	1,300.75	0	0	392.33	0	0	392.33	0
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	25,214.70	-27,403.09	0	0	0	0	27,403.09	-1,500.52
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	1,041.78	0	0	-22.73	0	0	-22.73	7.57
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	81.81	0	0	4.96	0	0	4.96	2.48
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	105.73	-7,364.26	0	0	0	0	-7,364.26	3.2
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	731.83	-17,867.77	0	0	0	0	17,867.77	-4.78
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	306	0	0	33	0	0	33	-2
TLKM-R-A	B	85000	91,953.14	87,652.00	0	0	3,502.00	0	0	3,502.00	501.5
TLKM-R-A	R	208143	215,884.58	214,637.06	-1,247.52	0	0	0	0	-1,247.52	-306.99
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	1,879.06	2,010.00	0	0	-130.93	0	0	-130.93	8
RSRS-O-A	B	20266	4,463.20	6,049.40	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-A	R	42000	4,990.81	12,537.00	7,546.19	0	0	0	0	7,546.19	0



RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	0
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,537.00	7,774.22	0	0	0	0	7,774.22	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,208.50	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-D	B	5000	1,574.56	1,984.00	0	0	4	0	0	4	4
RSRS-O-D	R	57000	9,046.13	22,617.60	13,571.47	0	0	0	0	13,571.47	45.6
RSRS-O-E	R	60000	15,537.04	29,670.00	14,132.96	0	0	0	0	14,132.96	0
RSRS-O-E	B	145296	52,411.09	71,848.87	0	0	653.83	0	0	653.83	0
RSRS-O-F	R	42500	8,650.36	21,016.25	12,365.89	0	0	0	0	12,365.89	0
RSRS-O-F	B	324348	112,161.94	160,390.09	0	0	-162.17	0	0	-162.17	0
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,577.60	0	0	25.6	0	0	25.6	0
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,868.92	0	0	239.06	0	0	239.06	-39.84
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	98,784.00	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,680.00	0	0	32	0	0	32	4
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,562.40	0	0	86.4	0	0	86.4	0
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,188.36	-213.22	0	0	0	0	-213.22	0
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	177,685.95	4,328.93	0	0	0	0	4,328.93	437.38
<b>Ukupno:</b>	<b>46</b>		<b>1,350,292.20</b>	<b>1,176,430.55</b>	<b>-37,321.13</b>	<b>0</b>	<b>-1,777.05</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39,098.18</b>	<b>-348.77</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	5,562.43	0	0	-2,048.25	0	0	-2,048.25	-147.75
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	3,701.21	0	0	-157.86	0	0	-157.86	-128.78
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	696.32	-5,698.15	0	0	0	0	-5,698.15	-24.22
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,144.60	0	0	-1,132.06	0	0	-1,132.06	0
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,769.68	0	0	-170.79	0	0	-170.79	3.05
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	211.11	-1,376.69	0	0	0	0	-1,376.69	0.17
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	5,026.98	0	0	-2,478.23	0	0	-2,478.23	36.12
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	292.3	-762.95	0	0	0	0	-762.95	2.1
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,065.00	0	0	-185	0	0	-185	0
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	2,996.52	-10,688.24	0	0	0	0	10,688.24	0
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	13,695.14	0	0	-993.65	0	0	-993.65	-342.08
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	336.3	-1,281.75	0	0	0	0	-1,281.75	-8.4
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,515.50	0	0	-104	0	0	-104	39
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,017.42	-3,569.53	0	0	0	0	-3,569.53	15.77
KRIL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,846.82	-26,008.10	0	0	0	0	26,008.10	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	2,249.60	0	0	295	0	0	295	0
METL-R-A	B	1714	1,776.06	1,300.75	0	0	392.33	0	0	392.33	0
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	36,069.11	-16,548.68	0	0	0	0	16,548.68	10,854.41
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	1,030.42	0	0	-34.09	0	0	-34.09	-11.36
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	85.53	0	0	8.68	0	0	8.68	3.72
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	110.54	-7,359.45	0	0	0	0	-7,359.45	4.81
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	722.26	-17,877.34	0	0	0	0	17,877.34	-9.57
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	302	0	0	29	0	0	29	-4
TLKM-R-A	B	135000	143,453.14	146,731.50	0	0	11,081.50	0	0	11,081.50	7,579.50
TLKM-R-A	R	208143	215,884.58	226,230.63	10,346.05	0	0	0	0	10,346.05	11,593.57
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	1,879.06	2,022.00	0	0	-118.93	0	0	-118.93	12
RSRS-O-A	B	20266	4,463.20	6,049.40	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-A	R	42000	4,990.81	12,537.00	7,546.19	0	0	0	0	7,546.19	0
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,872.40	0	0	-13.8	0	0	-13.8	-13.8
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,549.60	7,807.70	0	0	0	0	7,807.70	-25.2
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,537.00	7,774.22	0	0	0	0	7,774.22	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,208.50	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-D	B	5000	1,574.56	1,984.00	0	0	4	0	0	4	0
RSRS-O-D	R	57000	9,046.13	22,617.60	13,571.47	0	0	0	0	13,571.47	0
RSRS-O-E	R	60000	15,537.04	29,400.00	13,862.96	0	0	0	0	13,862.96	-270
RSRS-O-E	B	145296	52,411.09	71,195.04	0	0	0	0	0	0	-653.83

RSRS-O-F	R	42500	6,920.29	16,830.00	9,909.71	0	0	0	0	9,909.71	-2,456.18
RSRS-O-F	B	324348	89,729.55	128,441.81	0	0	-9,678.06	0	0	-9,678.06	-9,515.89
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,596.80	0	0	44.8	0	0	44.8	19.2
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,868.92	0	0	239.06	0	0	239.06	0
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	99,187.20	0	0	403.2	0	0	403.2	403.2
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,692.00	0	0	44	0	0	44	12
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,572.00	0	0	96	0	0	96	9.6
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,205.80	-195.78	0	0	0	0	-195.78	17.44
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	177,758.85	4,401.83	0	0	0	0	4,401.83	72.9
<b>Ukupno:</b>	<b>46</b>		<b>1,377,629.74</b>	<b>1,220,835.59</b>	<b>-17,553.53</b>	<b>0</b>	<b>-4,477.15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,030.68</b>	<b>17,067.50</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	5,562.43	0	0	-2,048.25	0	0	-2,048.25	0
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	3,684.60	0	0	-174.47	0	0	-174.47	-16.61
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	693.19	-5,701.28	0	0	0	0	-5,701.28	-3.13
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,144.60	0	0	-1,132.06	0	0	-1,132.06	0
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,763.58	0	0	-176.89	0	0	-176.89	-6.1
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	210.77	-1,377.03	0	0	0	0	-1,377.03	-0.34
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	5,078.57	0	0	-2,426.64	0	0	-2,426.64	51.59
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	295.3	-759.95	0	0	0	0	-759.95	3
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,034.00	0	0	-216	0	0	-216	-31
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	2,951.54	-10,733.22	0	0	0	0	10,733.22	-44.98
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	13,695.14	0	0	-993.65	0	0	-993.65	0
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	336.3	-1,281.75	0	0	0	0	-1,281.75	0
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,655.90	0	0	36.4	0	0	36.4	140.4
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,074.21	-3,512.74	0	0	0	0	-3,512.74	56.79
KRIL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,846.82	-26,008.10	0	0	0	0	26,008.10	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	2,249.60	0	0	295	0	0	295	0
METL-R-A	B	1714	1,776.06	1,662.58	0	0	754.16	0	0	754.16	361.83
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	36,828.93	-15,788.86	0	0	0	0	15,788.86	759.82
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	984.96	0	0	-79.55	0	0	-79.55	-45.46
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	86.77	0	0	9.92	0	0	9.92	1.24
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	112.14	-7,357.85	0	0	0	0	-7,357.85	1.6
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	731.83	-17,867.77	0	0	0	0	17,867.77	9.57
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	306	0	0	33	0	0	33	4
TLKM-R-A	B	135000	143,453.14	153,940.50	0	0	18,290.50	0	0	18,290.50	7,209.00
TLKM-R-A	R	208143	215,884.58	237,345.46	21,460.88	0	0	0	0	21,460.88	11,114.83
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	1,879.06	2,050.00	0	0	-90.93	0	0	-90.93	28
RSRS-O-A	B	20266	2,975.47	4,036.99	0	0	-524.68	0	0	-524.68	-524.68
RSRS-O-A	R	42000	3,327.21	8,366.40	5,039.19	0	0	0	0	5,039.19	-2,507.00
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	0	0	0	0	13.8
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	25.2
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,574.80	7,812.02	0	0	0	0	7,812.02	37.8
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,263.40	0	0	54.9	0	0	54.9	54.9
RSRS-O-D	B	5000	1,180.92	1,488.00	0	0	-98.36	0	0	-98.36	-102.36
RSRS-O-D	R	57000	6,784.60	16,963.20	10,178.60	0	0	0	0	10,178.60	-3,392.87
RSRS-O-E	R	60000	12,429.63	23,760.00	11,330.37	0	0	0	0	11,330.37	-2,532.59
RSRS-O-E	B	145296	41,928.87	57,537.22	0	0	-3,175.60	0	0	-3,175.60	-3,175.60
RSRS-O-F	R	42500	6,920.29	16,830.00	9,909.71	0	0	0	0	9,909.71	0
RSRS-O-F	B	324348	89,729.55	128,441.81	0	0	-9,678.06	0	0	-9,678.06	0
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,596.80	0	0	44.8	0	0	44.8	0
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,968.53	0	0	338.67	0	0	338.67	99.61
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	99,244.80	0	0	460.8	0	0	460.8	57.6
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,698.00	0	0	50	0	0	50	6
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,575.60	0	0	99.6	0	0	99.6	3.6
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,212.34	-189.24	0	0	0	0	-189.24	6.54

RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	177,685.95	4,328.93	0	0	0	0	4,328.93	-72.9
<b>Ukupno:</b>	<b>46</b>		<b>1,358,233.61</b>	<b>1,209,030.56</b>	<b>-14,092.19</b>	<b>0</b>	<b>-347.39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,439.58</b>	<b>7,591.10</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	5,342.25	0	0	-2,268.43	0	0	-2,268.43	-220.18
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	3,323.20	0	0	-535.87	0	0	-535.87	-361.4
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	625.2	-5,769.27	0	0	0	0	-5,769.27	-67.99
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,144.60	0	0	-1,132.06	0	0	-1,132.06	0
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	211.28	-1,376.52	0	0	0	0	-1,376.52	0.51
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,772.73	0	0	-167.74	0	0	-167.74	9.15
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	288.1	-767.15	0	0	0	0	-767.15	-7.2
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	4,954.74	0	0	-2,550.47	0	0	-2,550.47	-123.83
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	1,971.00	0	0	-279	0	0	-279	-63
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	2,860.12	-10,824.64	0	0	0	0	10,824.64	-91.42
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	271.4	-1,346.65	0	0	0	0	-1,346.65	-64.9
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	11,052.22	0	0	-3,636.57	0	0	-3,636.57	-2,642.92
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,060.01	-3,526.94	0	0	0	0	-3,526.94	-14.2
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,620.80	0	0	1.3	0	0	1.3	-35.1
KRIL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,846.82	-26,008.10	0	0	0	0	26,008.10	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	2,249.60	0	0	295	0	0	295	0
METL-R-A	B	1714	1,776.06	1,712.29	0	0	803.87	0	0	803.87	49.71
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	36,973.03	-15,644.76	0	0	0	0	15,644.76	144.1
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	984.96	0	0	-79.55	0	0	-79.55	0
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	86.77	0	0	9.92	0	0	9.92	0
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	112.14	-7,357.85	0	0	0	0	-7,357.85	0
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	304	0	0	31	0	0	31	-2
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	727.05	-17,872.55	0	0	0	0	17,872.55	-4.78
TLKM-R-A	R	208143	215,884.58	220,111.22	4,226.64	0	0	0	0	4,226.64	-17,234.24
TLKM-R-A	B	135000	143,453.14	142,762.50	0	0	7,112.50	0	0	7,112.50	-11,178.00
<b>Obveznice</b>											
RSRS-O-A	B	20266	2,975.47	4,036.99	0	0	-524.68	0	0	-524.68	0
RSRS-O-A	R	42000	3,327.21	8,366.40	5,039.19	0	0	0	0	5,039.19	0
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,263.40	0	0	54.9	0	0	54.9	0
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,574.80	7,812.02	0	0	0	0	7,812.02	0
RSRS-O-D	R	57000	6,784.60	16,963.20	10,178.60	0	0	0	0	10,178.60	0
RSRS-O-D	B	5000	1,180.92	1,488.00	0	0	-98.36	0	0	-98.36	0
RSRS-O-E	B	145296	41,928.87	57,537.22	0	0	-3,175.60	0	0	-3,175.60	0
RSRS-O-E	R	60000	12,429.63	23,760.00	11,330.37	0	0	0	0	11,330.37	0
RSRS-O-F	R	42500	6,920.29	16,830.00	9,909.71	0	0	0	0	9,909.71	0
RSRS-O-F	B	324348	89,729.55	128,441.81	0	0	-9,678.06	0	0	-9,678.06	0
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,603.20	0	0	51.2	0	0	51.2	6.4
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	59,167.75	0	0	537.89	0	0	537.89	199.22
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	99,244.80	0	0	460.8	0	0	460.8	0
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,698.00	0	0	50	0	0	50	0
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,575.60	0	0	99.6	0	0	99.6	0
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,212.34	-189.24	0	0	0	0	-189.24	0
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	177,685.95	4,328.93	0	0	0	0	4,328.93	0
<b>Ukupno:</b>	<b>45</b>		<b>1,356,354.55</b>	<b>1,175,278.49</b>	<b>-31,432.31</b>	<b>0</b>	<b>-14,618.41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46,050.72</b>	<b>-31,702.07</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	5,342.25	0	0	-2,268.43	0	0	-2,268.43	0
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	3,339.82	0	0	-519.25	0	0	-519.25	16.62
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	628.33	-5,766.14	0	0	0	0	-5,766.14	3.13
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,097.43	0	0	-1,179.23	0	0	-1,179.23	-47.17
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	215.38	-1,372.42	0	0	0	0	-1,372.42	4.1

ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,845.92	0	0	-94.55	0	0	-94.55	73.19
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	286.8	-768.45	0	0	0	0	-768.45	-1.3
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	4,932.39	0	0	-2,572.82	0	0	-2,572.82	-22.35
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	1,920.00	0	0	-330	0	0	-330	-51
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	2,786.11	-10,898.65	0	0	0	0	10,898.65	-74.01
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	271.4	-1,346.65	0	0	0	0	-1,346.65	0
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	11,052.22	0	0	-3,636.57	0	0	-3,636.57	0
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,060.54	-3,526.41	0	0	0	0	-3,526.41	0.53
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,622.10	0	0	2.6	0	0	2.6	1.3
KR JL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,846.82	-26,008.10	0	0	0	0	26,008.10	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	2,249.60	0	0	295	0	0	295	0
METL-R-A	B	1714	1,776.06	1,712.29	0	0	803.87	0	0	803.87	0
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	37,020.52	-15,597.27	0	0	0	0	15,597.27	47.49
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	984.96	0	0	-79.55	0	0	-79.55	0
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	86.77	0	0	9.92	0	0	9.92	0
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	112.14	-7,357.85	0	0	0	0	-7,357.85	0
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	303	0	0	30	0	0	30	-1
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	724.65	-17,874.95	0	0	0	0	17,874.95	-2.4
TLKM-R-A	R	208143	215,884.58	230,351.86	14,467.28	0	0	0	0	14,467.28	10,240.64
TLKM-R-A	B	135000	143,453.14	149,404.50	0	0	13,754.50	0	0	13,754.50	6,642.00
<b>Obveznice</b>											
RSRS-O-A	B	20266	2,975.47	4,036.99	0	0	-524.68	0	0	-524.68	0
RSRS-O-A	R	42000	3,327.21	8,366.40	5,039.19	0	0	0	0	5,039.19	0
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,263.40	0	0	54.9	0	0	54.9	0
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,574.80	7,812.02	0	0	0	0	7,812.02	0
RSRS-O-D	R	57000	6,784.60	16,963.20	10,178.60	0	0	0	0	10,178.60	0
RSRS-O-D	B	5000	1,180.92	1,488.00	0	0	-98.36	0	0	-98.36	0
RSRS-O-E	B	145296	41,928.87	57,537.22	0	0	-3,175.60	0	0	-3,175.60	0
RSRS-O-E	R	60000	12,429.63	23,760.00	11,330.37	0	0	0	0	11,330.37	0
RSRS-O-F	R	42500	6,920.29	16,779.00	9,858.71	0	0	0	0	9,858.71	-51
RSRS-O-F	B	324348	89,729.55	128,052.59	0	0	-10,067.28	0	0	10,067.28	-389.22
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,603.20	0	0	51.2	0	0	51.2	0
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	59,167.75	0	0	537.89	0	0	537.89	0
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	99,288.00	0	0	504	0	0	504	43.2
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,698.00	0	0	50	0	0	50	0
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,573.20	0	0	97.2	0	0	97.2	-2.4
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,207.98	-193.6	0	0	0	0	-193.6	-4.36
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	177,959.31	4,602.29	0	0	0	0	4,602.29	273.36
<b>Ukupno:</b>	<b>45</b>		<b>1,356,354.55</b>	<b>1,191,977.84</b>	<b>-20,996.13</b>	<b>0</b>	<b>-8,355.24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29,351.37</b>	<b>16,699.35</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	5,342.25	0	0	-2,268.43	0	0	-2,268.43	0
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	3,339.82	0	0	-519.25	0	0	-519.25	0
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	628.33	-5,766.14	0	0	0	0	-5,766.14	0
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	3,097.43	0	0	-1,179.23	0	0	-1,179.23	0
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	219.82	-1,367.98	0	0	0	0	-1,367.98	4.44
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,925.22	0	0	-15.25	0	0	-15.25	79.3
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	285.8	-769.45	0	0	0	0	-769.45	-1
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	4,915.19	0	0	-2,590.02	0	0	-2,590.02	-17.2
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	1,947.00	0	0	-303	0	0	-303	27
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	2,825.29	-10,859.47	0	0	0	0	10,859.47	39.18
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	271.4	-1,346.65	0	0	0	0	-1,346.65	0
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	11,052.22	0	0	-3,636.57	0	0	-3,636.57	0
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,057.91	-3,529.04	0	0	0	0	-3,529.04	-2.63

HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,615.60	0	0	-3.9	0	0	-3.9	-6.5
KR JL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,846.82	-26,008.10	0	0	0	0	26,008.10	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	1,384.00	0	0	-570.6	0	0	-570.6	-865.6
METL-R-A	B	1714	1,776.06	2,228.20	0	0	1,319.78	0	0	1,319.78	515.91
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	37,020.52	-15,597.27	0	0	0	0	15,597.27	0
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	984.96	0	0	-79.55	0	0	-79.55	0
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	90.48	0	0	13.63	0	0	13.63	3.71
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	116.95	-7,353.04	0	0	0	0	-7,353.04	4.81
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	299	0	0	26	0	0	26	-4
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	715.09	-17,884.51	0	0	0	0	17,884.51	-9.56
TLKM-R-A	R	208143	215,884.58	237,345.46	21,460.88	0	0	0	0	21,460.88	6,993.60
TLKM-R-A	B	135000	143,453.14	153,940.50	0	0	18,290.50	0	0	18,290.50	4,536.00
<b>Obveznice</b>											
RSRS-O-A	B	20266	2,975.47	4,036.99	0	0	-524.68	0	0	-524.68	0
RSRS-O-A	R	42000	3,327.21	8,366.40	5,039.19	0	0	0	0	5,039.19	0
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	0	0	0	0	0
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,263.40	0	0	54.9	0	0	54.9	0
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,574.80	7,812.02	0	0	0	0	7,812.02	0
RSRS-O-D	R	57000	6,784.60	16,963.20	10,178.60	0	0	0	0	10,178.60	0
RSRS-O-D	B	5000	1,180.92	1,488.00	0	0	-98.36	0	0	-98.36	0
RSRS-O-E	B	145296	41,928.87	57,537.22	0	0	-3,175.60	0	0	-3,175.60	0
RSRS-O-E	R	60000	12,429.63	23,760.00	11,330.37	0	0	0	0	11,330.37	0
RSRS-O-F	R	42500	6,920.29	16,779.00	9,858.71	0	0	0	0	9,858.71	0
RSRS-O-F	B	324348	89,729.55	128,052.59	0	0	-10,067.28	0	0	10,067.28	0
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,603.20	0	0	51.2	0	0	51.2	0
RSRS-O-H	B	99609	39,792.52	49,306.46	0	0	-1,364.90	0	0	-1,364.90	-1,902.79
RSRS-O-I	B	144000	70,758.51	85,104.00	0	0	-1,886.92	0	0	-1,886.92	-2,390.92
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,698.00	0	0	50	0	0	50	0
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,573.20	0	0	97.2	0	0	97.2	0
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,207.98	-193.6	0	0	0	0	-193.6	0
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	178,050.43	4,693.41	0	0	0	0	4,693.41	91.12
<b>Ukupno:</b>	<b>45</b>		<b>1,336,602.97</b>	<b>1,179,321.13</b>	<b>-13,876.17</b>	<b>0</b>	<b>-8,380.33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,256.50</b>	<b>7,094.87</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	8,013.38	0	0	-217.28	0	0	-217.28	-197
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	4,802.02	0	0	-461.1	0	0	-461.1	-24.93
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	903.41	-5,491.06	0	0	0	0	-5,491.06	-4.69
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	5,503.05	0	0	1,683.93	0	0	1,683.93	0
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	232.63	-1,355.17	0	0	0	0	-1,355.17	-11.61
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	4,153.96	0	0	234.84	0	0	234.84	-207.4
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	450.6	-604.65	0	0	0	0	-604.65	-9.6
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	7,749.42	0	0	-82.55	0	0	-82.55	-165.1
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	3,185.16	-10,499.60	0	0	0	0	10,499.60	0
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,195.00	0	0	-238	0	0	-238	0
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	380	-1,238.05	0	0	0	0	-1,238.05	-74
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	15,474.74	0	0	0	0	0	0	-3,013.50
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,848.30	0	0	-74.1	0	0	-74.1	-31.2
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,152.03	-3,434.92	0	0	0	0	-3,434.92	-12.62
KR JL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,031.59	-26,823.33	0	0	0	0	26,823.33	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	1,994.40	0	0	645	0	0	645	18
METL-R-A	B	1714	1,776.06	882.88	0	0	814.83	0	0	814.83	0
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	26,715.22	-25,902.57	0	0	0	0	25,902.57	0
NOVB-R-E	B	246440	246,440.00	123,244.64	0	0	-19,591.98	0	0	19,591.98	-4,189.48
NOVB-R-E	R	141593	141,593.00	70,810.66	-70,782.34	0	0	0	0	70,782.34	-2,407.08

RITE-R-A	B	37883	19,473.43	1,242.56	0	0	-204.57	0	0	-204.57	-22.73
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	70.65	0	0	-1.24	0	0	-1.24	-2.48
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	91.31	-7,378.68	0	0	0	0	-7,378.68	-3.21
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	947.07	-17,652.53	0	0	0	0	17,652.53	-50.23
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	396	0	0	-68	0	0	-68	-21
TLKM-R-A	R	1091	2,081.53	1,104.86	-976.67	0	0	0	0	-976.67	3.17
TLKM-R-A	B	85000	91,953.14	86,079.50	0	0	7,131.50	0	0	7,131.50	246.5
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	3,758.13	3,980.00	0	0	-317.87	0	0	-317.87	-40
RSRS-O-A	R	42000	4,990.81	12,537.00	7,546.19	0	0	0	0	7,546.19	63
RSRS-O-A	B	20266	4,463.20	6,049.40	0	0	-488.21	0	0	-488.21	30.4
RSRS-O-B	B	23000	7,409.30	9,154.00	0	0	0	0	0	0	46
RSRS-O-B	R	42000	6,322.54	16,716.00	10,393.46	0	0	0	0	10,393.46	84
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,537.00	7,774.22	0	0	0	0	7,774.22	-2,541.00
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,208.50	0	0	-1,148.62	0	0	-1,148.62	-1,148.62
RSRS-O-D	R	57000	9,046.13	22,537.80	13,491.67	0	0	0	0	13,491.67	0
RSRS-O-D	B	5000	1,574.56	1,977.00	0	0	-100.36	0	0	-100.36	0
RSRS-O-E	B	145296	52,411.09	71,195.04	0	0	-3,756.79	0	0	-3,756.79	363.24
RSRS-O-E	R	60000	15,537.04	29,400.00	13,862.96	0	0	0	0	13,862.96	150
RSRS-O-F	R	42500	8,650.36	20,944.00	12,293.64	0	0	0	0	12,293.64	12.75
RSRS-O-F	B	324348	112,161.94	159,838.69	0	0	-9,678.07	0	0	-9,678.07	97.3
RSRS-O-G	B	64000	26,529.03	37,708.80	0	0	268.8	0	0	268.8	-6.4
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,570.09	0	0	-2,012.36	0	0	-2,012.36	0
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	98,539.20	0	0	-2,102.92	0	0	-2,102.92	0
RSRS-O-J	B	20000	16,055.35	17,552.00	0	0	-286	0	0	-286	-88
RSRS-O-K	R	21800	21,557.31	21,364.00	-193.31	0	0	0	0	-193.31	0
RSRS-O-K	B	12000	10,785.92	11,760.00	0	0	-102	0	0	-102	0
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	176,045.77	2,688.75	0	0	0	0	2,688.75	0
<b>Ukupno:</b>	<b>48</b>		<b>1,539,273.95</b>	<b>1,183,269.33</b>	<b>-105,688.99</b>	<b>0</b>	<b>-30,153.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-135,842.11</b>	<b>-13,157.52</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	7,651.24	0	0	-579.42	0	0	-579.42	-362.14
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	4,448.93	0	0	-814.19	0	0	-814.19	-353.09
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	836.99	-5,557.48	0	0	0	0	-5,557.48	-66.42
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	4,402.44	0	0	583.32	0	0	583.32	-1,100.61
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	228.87	-1,358.93	0	0	0	0	-1,358.93	-3.76
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	4,086.87	0	0	167.75	0	0	167.75	-67.09
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	438.1	-617.15	0	0	0	0	-617.15	-12.5
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	7,534.44	0	0	-297.53	0	0	-297.53	-214.98
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,017.00	0	0	-416	0	0	-416	-178
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	2,926.87	-10,757.89	0	0	0	0	10,757.89	-258.29
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	366.1	-1,251.95	0	0	0	0	-1,251.95	-13.9
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	14,908.69	0	0	-566.05	0	0	-566.05	-566.05
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,007.43	-3,579.52	0	0	0	0	-3,579.52	-144.6
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,490.80	0	0	-431.6	0	0	-431.6	-357.5
KRJI-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,031.59	-26,823.33	0	0	0	0	26,823.33	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	1,956.60	0	0	607.2	0	0	607.2	-37.8
METL-R-A	B	1714	1,776.06	882.88	0	0	814.83	0	0	814.83	0
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	26,715.22	-25,902.57	0	0	0	0	25,902.57	0
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	1,128.91	0	0	-318.22	0	0	-318.22	-113.65
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	99.32	-7,370.67	0	0	0	0	-7,370.67	8.01
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	76.85	0	0	4.96	0	0	4.96	6.2
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	304	0	0	-160	0	0	-160	-92
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	727.05	-17,872.55	0	0	0	0	17,872.55	-220.02
TLKM-R-A	R	1091	2,081.53	1,082.82	-998.71	0	0	0	0	-998.71	-22.04
TLKM-R-A	B	85000	91,953.14	84,362.50	0	0	5,414.50	0	0	5,414.50	-1,717.00

<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	3,758.13	4,020.00	0	0	-277.87	0	0	-277.87	40
RSRS-O-A	R	42000	4,990.81	12,537.00	7,546.19	0	0	0	0	7,546.19	0
RSRS-O-A	B	20266	4,463.20	6,049.40	0	0	-488.21	0	0	-488.21	0
RSRS-O-B	B	23000	7,409.30	9,158.60	0	0	4.6	0	0	4.6	4.6
RSRS-O-B	R	42000	6,322.54	16,724.40	10,401.86	0	0	0	0	10,401.86	8.4
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,537.00	7,774.22	0	0	0	0	7,774.22	0
RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,208.50	0	0	-1,148.62	0	0	-1,148.62	0
RSRS-O-D	R	57000	9,046.13	22,572.00	13,525.87	0	0	0	0	13,525.87	34.2
RSRS-O-D	B	5000	1,574.56	1,980.00	0	0	-97.36	0	0	-97.36	3
RSRS-O-E	B	145296	52,411.09	71,195.04	0	0	-3,756.79	0	0	-3,756.79	0
RSRS-O-E	R	60000	15,537.04	29,400.00	13,862.96	0	0	0	0	13,862.96	0
RSRS-O-F	R	42500	8,650.36	21,037.50	12,387.14	0	0	0	0	12,387.14	93.5
RSRS-O-F	B	324348	112,161.94	160,552.26	0	0	-8,964.50	0	0	-8,964.50	713.57
RSRS-O-G	B	64000	26,529.03	38,016.00	0	0	576	0	0	576	307.2
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,570.09	0	0	-2,012.36	0	0	-2,012.36	0
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	98,784.00	0	0	-1,858.12	0	0	-1,858.12	244.8
RSRS-O-J	B	20000	16,055.35	17,552.00	0	0	-286	0	0	-286	0
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,129.50	-272.08	0	0	0	0	-272.08	-78.77
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,530.00	0	0	-253.41	0	0	-253.41	-151.41
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	175,863.53	2,506.51	0	0	0	0	2,506.51	-182.24
<b>Ukupno:</b>	<b>46</b>		<b>1,148,006.63</b>	<b>981,129.33</b>	<b>-35,765.08</b>	<b>0</b>	<b>-14,553.09</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50,318.17</b>	<b>-4,850.38</b>
<b>Redovne akcije</b>											
EDPL-R-A	B	28971	49,302.12	7,610.68	0	0	-619.98	0	0	-619.98	-40.56
EKBL-R-A	B	41540	60,663.12	3,859.07	0	0	-1,404.05	0	0	-1,404.05	-589.86
EKBL-R-A	R	7815	6,394.47	726.01	-5,668.46	0	0	0	0	-5,668.46	-110.98
EKHC-R-A	B	15723	24,016.80	4,276.66	0	0	457.54	0	0	457.54	-125.78
ELBJ-R-A	R	1708	1,587.80	220.67	-1,367.13	0	0	0	0	-1,367.13	-8.2
ELBJ-R-A	B	30499	46,768.75	3,940.47	0	0	21.35	0	0	21.35	-146.4
ELDO-R-A	R	1000	1,055.25	436.4	-618.85	0	0	0	0	-618.85	-1.7
ELDO-R-A	B	17198	28,692.21	7,505.21	0	0	-326.76	0	0	-326.76	-29.23
HEDR-R-A	B	10000	7,780.00	2,250.00	0	0	-183	0	0	-183	233
HEDR-R-A	R	14511	13,684.76	3,264.98	-10,419.78	0	0	0	0	10,419.78	338.11
HELV-R-A	R	1000	1,618.05	360.7	-1,257.35	0	0	0	0	-1,257.35	-5.4
HELV-R-A	B	40723	31,540.41	14,688.79	0	0	-785.95	0	0	-785.95	-219.9
HETR-R-A	R	5258	4,586.95	1,059.49	-3,527.46	0	0	0	0	-3,527.46	52.06
HETR-R-A	B	13000	11,744.00	2,619.50	0	0	-302.9	0	0	-302.9	128.7
KRJL-R-A	R	2000	1,407.00	0	-1,407.00	0	0	0	0	-1,407.00	0
KRLB-R-A	R	10519	32,854.92	6,031.59	-26,823.33	0	0	0	0	26,823.33	0
KRPT-R-A	B	2000	2,579.12	1,954.60	0	0	605.2	0	0	605.2	-2
METL-R-A	B	1714	1,776.06	908.42	0	0	840.37	0	0	840.37	25.54
NBLB-R-B	R	21	52,617.79	26,715.22	-25,902.57	0	0	0	0	25,902.57	0
RITE-R-A	B	37883	19,473.43	1,064.51	0	0	-382.62	0	0	-382.62	-64.4
RNAF-R-A	R	16020	7,469.99	99.32	-7,370.67	0	0	0	0	-7,370.67	0
RNAF-R-A	B	12395	4,410.50	76.85	0	0	4.96	0	0	4.96	0
RTEU-R-A	B	10000	2,365.00	273	0	0	-191	0	0	-191	-31
RTEU-R-A	R	23916	18,599.60	652.91	-17,946.69	0	0	0	0	17,946.69	-74.14
TLKM-R-A	R	1091	2,081.53	1,080.09	-1,001.44	0	0	0	0	-1,001.44	-2.73
TLKM-R-A	B	85000	91,953.14	84,150.00	0	0	5,202.00	0	0	5,202.00	-212.5
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-G	B	20000	3,758.13	4,020.00	0	0	-277.87	0	0	-277.87	0
RSRS-O-A	R	42000	4,990.81	12,537.00	7,546.19	0	0	0	0	7,546.19	0
RSRS-O-A	B	20266	4,463.20	6,049.40	0	0	-488.21	0	0	-488.21	0
RSRS-O-B	B	23000	5,556.97	6,886.20	0	0	-415.47	0	0	-415.47	-420.07
RSRS-O-B	R	42000	4,741.90	12,574.80	7,832.90	0	0	0	0	7,832.90	-2,568.96
RSRS-O-C	R	42000	4,762.78	12,537.00	7,774.22	0	0	0	0	7,774.22	0

RSRS-O-C	B	61000	14,543.06	18,208.50	0	0	-1,148.62	0	0	-1,148.62	0
RSRS-O-D	R	57000	9,046.13	22,572.00	13,525.87	0	0	0	0	13,525.87	0
RSRS-O-D	B	5000	1,574.56	1,980.00	0	0	-97.36	0	0	-97.36	0
RSRS-O-E	B	145296	52,411.09	71,195.04	0	0	-3,756.79	0	0	-3,756.79	0
RSRS-O-E	R	60000	15,537.04	29,400.00	13,862.96	0	0	0	0	13,862.96	0
RSRS-O-F	R	42500	8,650.36	21,037.50	12,387.14	0	0	0	0	12,387.14	0
RSRS-O-F	B	324348	112,161.94	160,552.26	0	0	-8,964.50	0	0	-8,964.50	0
RSRS-O-G	B	64000	22,107.52	31,552.00	0	0	-1,466.49	0	0	-1,466.49	-2,042.49
RSRS-O-H	B	99609	47,751.02	58,629.86	0	0	-1,952.59	0	0	-1,952.59	59.77
RSRS-O-I	B	144000	82,551.59	98,784.00	0	0	-1,858.12	0	0	-1,858.12	0
RSRS-O-J	B	20000	14,271.42	15,648.00	0	0	-406.07	0	0	-406.07	-120.07
RSRS-O-K	R	21800	19,401.58	19,031.40	-370.18	0	0	0	0	-370.18	-98.1
RSRS-O-K	B	12000	9,707.33	10,476.00	0	0	-307.41	0	0	-307.41	-54
RSRS-O-L	R	182242	173,357.02	176,774.74	3,417.72	0	0	0	0	3,417.72	911.21
<b>Ukupno:</b>	46		<b>1,138,368.22</b>	<b>966,270.84</b>	<b>-37,333.91</b>	<b>0</b>	<b>-18,204.34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55,538.25</b>	<b>-5,220.08</b>

### ***8.3. Izvještaj o strukturi ulaganja - analitika***

U nastavku su dati:

1. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda - Obveznice, na dan 31.12.2021. godine,
2. Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda - Akcije, na dan 31.12.2021. godine,



**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - OBVEZNICE**  
na dan 31.12.2021. GODINE

Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učešće u vrijednosti emisije (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	oznaka HOV										
<b>I - Obveznice domaćih izdavalaca</b>			678		689		700		711		722	
1. Državne obveznice			679		690		701		712		723	
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSDS-O-G		4,000.00		3,758.13		4,020.00		0.059048		0.240368
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-A		6,079.80		4,463.20		6,049.40		0.049714		0.361712
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-A		12,600.00		4,990.81		12,537.00		0.10303		0.749625
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-B		6,900.00		5,556.97		6,886.20		0.08253		0.411746
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-B		12,600.00		4,741.90		12,574.80		0.150707		0.751885
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-C		18,300.00		14,543.06		18,208.50		0.075734		1.088741
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-C		12,600.00		4,762.78		12,537.00		0.052144		0.749625
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-D		2,000.00		1,574.56		1,980.00		0.01389		0.11839
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-D		22,800.00		9,046.13		22,572.00		0.15835		1.349647
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-E		72,648.00		52,411.09		71,195.04		0.499233		4.256964
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-E		30,000.00		15,537.04		29,400.00		0.206158		1.757914
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-F		162,174.00		112,161.94		160,552.26		0.584941		9.5999
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-F		21,250.00		8,650.36		21,037.50		0.076646		1.257895
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-G		32,000.00		22,107.52		31,552.00		0.293332		1.886588
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-H		59,765.40		47,751.02		58,629.86		0.364847		3.505655
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-I		100,800.00		82,551.59		98,784.00		0.447412		5.906591
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-J		16,000.00		14,271.42		15,648.00		0.084048		0.935641

REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-K	10,800.00	9,707.33	10,476.00	0.056825	0.626391			
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-K	19,620.00	19,401.58	19,031.40	0.103232	1.137944			
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-L	182,242.00	173,357.02	176,774.74	0.698438	10.56989			
2. Obveznice jedinica lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade RS	680	691	702	713	724					
3. Obveznice domaćih pravnih lica	681	692	703	714	725					
Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca	682	805,179.20	693	611,345.45	704	790,445.70	715	4.160259	726	47.263112
<b>II - Obveznice stranih izdavalaca</b>	683	694	705	716	727					
1. Obveznice međunarodnih finansijskih institucija	684	695	706	717	728					
2. Obveznice stranih država	685	696	707	718	729					
3. Obveznice stranih pravnih lica	686	697	708	719	730					
4. Ukupna ulaganja u obveznice stranih izdavalaca	687	698	709	720	731					
<b>III - Ukupna ulaganja u obveznice</b>	688	805,179.20	699	611,345.45	710	790,445.70	721	732	47.2631	

U Bijeljini,  
Dana, 31.12.2021. godine

Lice sa licencom

M.P.

Zakonski zastupnik  
Društva za upravljanje investicionim fondom

B - hartije od vrijednosti po fer vrijednosti -  
vrijednost kroz bilans uspijeha  
R - hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju  
D - hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeha

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - AKCIJE**  
na dan 31.12.2021. GODINE

OPIS			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost (2*3)	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	OZNAKA HOV														
1				2		3		4		5		6		7		8
<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>			601		612		623		634		645		656		667	
1. Redovne akcije			602		613		624		635		646		657		668	
MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE	B	EDPL-R-A		28971		1.7018		49,302.12		0.2627		7,610.68		0.183408		0.455065
MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	R	EKBL-R-A		7815		0.8182		6,394.47		0.0929		726.01		0.008469		0.04341
MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	B	EKBL-R-A		41540		1.4604		60,663.12		0.0929		3,859.07		0.045017		0.230745
MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE	B	EKHC-R-A		15723		1.5275		24,016.80		0.272		4,276.66		0.078425		0.255714
MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	R	ELBJ-R-A		1708		0.9296		1,587.80		0.1292		220.67		0.004438		0.013195
MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	B	ELBJ-R-A		30499		1.5335		46,768.75		0.1292		3,940.47		0.079245		0.235612
MH ERS MP AD TREBINJE ZP ELEKTRO DOBOJ AD DOBOJ	B	ELDO-R-A		17198		1.6683		28,692.21		0.4364		7,505.21		0.055267		0.448759
MH ERS MP AD TREBINJE ZP ELEKTRO DOBOJ AD DOBOJ	R	ELDO-R-A		1000		1.0553		1,055.25		0.4364		436.4		0.003214		0.026094
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	R	HEDR-R-A		14511		0.9431		13,684.76		0.225		3,264.98		0.003283		0.195223
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	B	HEDR-R-A		10000		0.778		7,780.00		0.225		2,250.00		0.002263		0.134534
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	B	HELV-R-A		40723		0.7745		31,540.41		0.3607		14,688.79		0.039786		0.878287
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	R	HELV-R-A		1000		1.6181		1,618.05		0.3607		360.7		0.000977		0.021567
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	R	HETR-R-A		5258		0.8724		4,586.95		0.2015		1,059.49		0.001365		0.06335
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	B	HETR-R-A		13000		0.9034		11,744.00		0.2015		2,619.50		0.003375		0.156628

KRAJINALIJEK AD BANJA LUKA-U STEČAJU	R	KRJL-R-A		2000		0.7035		1,407.00		0		0		0.032935		0
ADDIKO BANK AD	R	KRLB-R-A		10519		3.1234		32,854.92		0.5734		6,031.59		0.006871		0.360647
KRAJINAPETROL AD BANJA LUKA	B	KRPT-R-A		2000		1.2896		2,579.12		0.9773		1,954.60		0.014413		0.116871
METAL AD GRADIŠKA	B	METL-R-A		1714		1.0362		1,776.06		0.53		908.42		0.19985		0.054317
UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA	R	NBLB-R-B		21		2,505.61		52,617.79		1,272.15		26,715.22		0.015146		1.597383
MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	B	RITE-R-A		37883		0.514		19,473.43		0.0281		1,064.51		0.00997		0.06365
RAFINERIJA NAFTE BROD AD	B	RNAF-R-A		12395		0.3558		4,410.50		0.0062		76.85		0.004714		0.004595
RAFINERIJA NAFTE BROD AD	R	RNAF-R-A		16020		0.4663		7,469.99		0.0062		99.32		0.006093		0.005939
R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	B	RTEU-R-A		10000		0.2365		2,365.00		0.0273		273		0.003906		0.016323
R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	R	RTEU-R-A		23916		0.7777		18,599.60		0.0273		652.91		0.009342		0.039039
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	R	TLKM-R-A		1091		1.9079		2,081.53		0.99		1,080.09		0.000222		0.064582
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	B	TLKM-R-A		85000		1.0818		91,953.14		0.99		84,150.00		0.017298		5.03158
2. Prioritetne akcije			603		614		625		636		647		658		669	
3. Akcije zatvorenih investicionih fondova			604		615		626		637		648		659		670	
4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca			605		616		627	527,022.77	638		649	175,825.14	660		671	10.513109
<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>			606		617		628		639		650		661		672	
1. Redovne akcije			607		618		629		640		651		662		673	
2. Prioritetne akcije			608		619		630		641		652		663		674	
3. Akcije zatvorenih investicionih fondova			609		620		631		642		653		664		675	
4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca			610		621		632		643		654		665		676	
<b>III - Ukupna ulaganja u akcije</b>			611		622		633	527,022.77	644		655	175,825.14	666		677	10.51

U Bijeljini,

Dana, 31.12.2021. godine

Lice sa licencom

M.P.

Zakonski zastupnik  
Društva za upravljanje investicionim fondom

B - hartije od vrijednosti po fer - vrijednost kroz bilans uspijeha

R - hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju



## 9. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA

Prema odredbama Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 92/06, 82/15 i 94/19) definisana su povezana lica ZIF Unioinvest fonda.

Ulaganja u povezana lica (Tabela I Izvještaja) i Prihodi od povezanih lica (Tabela II Izvještaja) nisu iskazani, dok su isplate (Tabela III Izvještaja) date u narednom tabelarnom prikazu:

<i>Prezime i ime povezanog lica</i>	<i>Iznos isplate</i>	<i>Svrha isplate</i>
DUF Invest nova AD Bijeljina	0,00	Naknada za upravljanje
CR HOV	3.296,00	Naknada depozitaru
Banjalučka berza	750,00	Naknada berzi
Nadzorni odbor Fonda	9.920,00	Naknada članovima NO Fonda
Revizor	2.000,00	Naknada revizoru
<b>Ukupno isplate:</b>	<b>15.966,00</b>	

### *Pokazatelj berzanskih posrednika u trgovini hartijama od vrijednosti:*

<i>Berzanski posrednici</i>	<i>Vrijednost transakcija</i>	<i>Iznos provizije</i>	<i>Učešće provizije u transakcijama u %</i>
Filijala za poslovanje sa HOV Broker nova a.d. Banja Luka	264.024,07	793,99	0,30
Filijala za poslovanje sa HOV Broker nova a.d. Banja Luka	2.000,00	7,60	0,38
<b>Ukupno:</b>	<b>266.024,07</b>	<b>801,59</b>	

### *Najviša i najniža neto vrijednost imovine Fonda i neto vrijednost imovine udjela za zadnjih pet godina:*

<i>O p i s</i>	<i>2021. godina</i>	<i>2020. godina</i>	<i>2019. godina</i>	<i>2018. godina</i>	<i>2017. godina</i>
Najviša NVI fonda	1.817.252,39	1.689.429,30	1.765.297,05	1.751.775,45	1.655.985,32
Najniža NVI fonda	1.629.223,48	1.639.675,96	1.681.350,82	1.603.092,55	1.546.305,49
NVI udjela - najviša	0,7130	0,6630	0,6928	0,6874	0,6497
NVI udjela - najniža	0,6394	0,6435	0,6598	0,6291	0,6068

Bijeljina, 17. mart 2021. godine

Direktor

Prof. dr Rajko RADOVIĆ

