

## *IZVJEŠTAJ*

*nezavisnog revizora o finansijskim izvještajima  
sa stanjem na dan 31.12.2023. godine*

*OMIF sa javnom ponudom  
"INVEST NOVA" BIJELJINA*

Bijeljina, mart 2024. godine



## *SADRŽAJ*

1. IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI.....	6
2.1. Bilans stanja.....	6
2.2. Bilans uspjeha.....	9
2.3. Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda.....	12
2.4. Bilans tokova gotovine.....	13
3. OSNOVNI PODACI O FONDU.....	15
4. NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJ.....	24
5. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA.....	32
6. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA.....	33
6.1. Izvještaj o strukturi ulaganja po vrstama imovine.....	33
6.2. Izvještaj o strukturi ulaganja - akcije.....	34
6.3. Izvještaj o strukturi ulaganja – obveznice.....	36
7. IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA.....	37
8. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA.....	40
9. OSTALE NAPOMENE.....	42

---

*Vlasnicima udjela u OMIF sa javnom ponudom „INVEST NOVA“ Bijeljina*

---

***Mišljenje***

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja OMIF sa javnom ponudom „Invest nova“ Bijeljina (u daljem tekstu: Fond), koji uključuju: Bilans stanja – Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2023. godine, Bilans uspjeha – Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu za period od 01.01. do 31.12.2023. godine, Bilans tokova gotovine – Izvještaj o tokovima gotovine za period od 01.01. do 31.12.2023. godine, Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda za period od 01.01. do 31.12.2023. godine, te Note uz finansijske izvještaje za poslovnu 2023. godinu.

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 2023. 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 2023. 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 OMIF, 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 OMIF-a za finansijske izvještaje***

Rukovodstvo OMIF-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 OMIF-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 OMIF ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

Koristeći uobičajene procedure revizori u postupku revizije finansijskih izvještaja nisu mogli doći do saznanja o postojanju indicija za pranje novca.

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

### ***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, 29.03.2024. godine

Revizori:

Dr Nataša Bosiočić  
licenca ovl. revizora broj: 907/23

Prof. dr Rajko Radović  
licenca ovl. revizora broj: 906/23

Naziv investicionog fonda: **Otvoreni mješoviti investicioni fond INVEST NOVA**

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**

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
**(Izveštaj o finansijskom položaju)**  
na dan 31.12.2023. godine

(u KM)

<i>Grupa računa/račun</i>	<i>Pozicija</i>	<i>Napomena</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>6</b>
	<b>SREDSTVA</b>				
<b>10</b>	<b>I – Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>		<b>001</b>	<b>609.187</b>	<b>591.606</b>
	<b>II – Ulaganja fonda (003 + 007+ 011+ 016)</b>		<b>002</b>	<b>14.516.553</b>	<b>14.962.972</b>
20	1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (004 do 006)		003	0	0
200, 201	1.1. Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		004	0	0
202, 203	1.2. Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		005	0	0
204, 205	1.3. Ostala finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		006	0	0
21	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (008 do 010)		007	14.516.553	14.962.972
210, 211, 218 (dio), 219 (dio)	2.1. Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	12.076.092	12.134.248
212, 213, 218 (dio) 219 (dio)	2.2. Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	2.440.461	2.828.724
214, 219 (dio)	2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata		010	0	0
22	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (012 do 015)		011	0	0
220, 221, 229 (dio)	3.1. Dužnički instrumenti po amortizovanoj vrijednosti		012	0	0
222, 223, 229 (dio)	3.2. Depoziti		013	0	0
224, 229 (dio)	3.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti		014	0	0
225, 229 (dio)	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		015	0	0
240	4. Ostala ulaganja		016	0	0
<b>30, 31</b>	<b>III – Potraživanja (018 + 019 + 020 + 021 + 022)</b>		<b>017</b>	<b>481.518</b>	<b>6.183</b>
300, 309 (dio)	1. Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti		018	0	0
302, 309 (dio)	2. Potraživanja po osnovu dividendi		019	481.518	6.183
303, 309 (dio)	3. Potraživanja po osnovu datih avansa		020	0	0
308, 309 (dio)	4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda		021	0	0
310 do 319	5. Potraživanja od društva za upravljanje		022	0	0
<b>32</b>	<b>IV – Odložena poreska sredstva</b>		<b>023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>330 do 339</b>	<b>V – Razgraničenja</b>		<b>024</b>	<b>8.489</b>	<b>10.211</b>
<b>34</b>	<b>VI – Ostala potraživanja i sredstva</b>		<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>2. UKUPNO SREDSTVA (001 + 002 + 017 + 023 + 024 + 025)</b>		<b>026</b>	<b>15.615.747</b>	<b>15.570.972</b>
	<b>OBAVEZE</b>				
<b>40</b>	<b>I – Obaveze po osnovu poslovanja (028 + 029)</b>		<b>027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
400, 401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		028	0	0
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		029	0	0

<b>41</b>	<b>II – Obaveze po osnovu troškova poslovanja (031 do 035)</b>		<b>030</b>	<b>10.725</b>	<b>1.559</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		031	1.541	1.559
411	2. Obaveze po osnovu naknada članovima nadzornog odbora		032	0	0
413	3. Obaveze po osnovu otkupa ljudjela		033	9.184	0
414	4. Obaveze prema investitorima za učešće u dobiti		034	0	0
412, 415, 419	5. Ostale obaveze iz poslovanja		035	0	0
<b>42</b>	<b>III – Obaveze prema društvu za upravljanje (037 + 038)</b>		<b>036</b>	<b>35.066</b>	<b>35.207</b>
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	34.679	35.070
422	2. Obaveza za ulaznu i izlaznu naknadu		038	387	137
<b>43</b>	<b>IV – Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (040 + 041)</b>		<b>039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
430	1. finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		040	0	0
431	2. Derivatne finansijske obaveze		041	0	0
<b>44</b>	<b>V – Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (043 do 046)</b>		<b>042</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
440.441	1. Dugoročni krediti		043	0	0
442. 443, 444	2. Kratkoročni krediti		044	0	0
445, 446	3. Obaveze po emitovanim dužničkim instrumenmima		045	0	0
449	4. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		046	0	0
<b>45, 46, 47, 48, 49</b>	<b>VI – Ostale obaveze (048 do 052)</b>		<b>047</b>	<b>9.109</b>	<b>0</b>
450	1. Ostale obaveze		048	0	0
460	2. Odložene poreske obaveze		049	0	0
470, 471, 479	3. Razgraničenja		050	9.109	0
480, 481	4. Obaveze po osnovu članstva		051	0	0
490	5. Rezervisanja		052	0	0
	<b>B. UKUPNO OBAVEZE (027 + 030 + 036 + 039 + 042 + 047)</b>		<b>053</b>	<b>54.900</b>	<b>36.766</b>
	<b>NETO IMOVINA FONDA</b>				
<b>51</b>	<b>I – Osnovni kapital (055 – 056 + 057 + 058)</b>		<b>054</b>	<b>11.406.350</b>	<b>11.655.910</b>
510	1. Akcijski kapital		055	0	0
519	2. Otkupljene sopstvene akcije		056	0	0
512	3. Udjeli		057	11.406.350	11.655.910
513	4. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda		058	0	0
<b>52</b>	<b>II – Rezerve (060 + 061)</b>		<b>059</b>	<b>2.614.325</b>	<b>2.676.490</b>
520	1. Emisiona premija		060	0	0
521	2. Ostale kapitalne rezerve		061	2.614.325	2.676.490
<b>53</b>	<b>III – Revalorizacione rezerve (063 do 065)</b>		<b>062</b>	<b>-187.300</b>	<b>-146.376</b>
530	3. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		063	-187.300	-146.376
531	2. Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		064	0	0
532	3. Ostale revalorizacione rezerve		065	0	0
<b>54</b>	<b>IV – Rezerve iz dobiti (067 + 068)</b>		<b>066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
540	1. Zakonske rezerve		067	0	0
541	2. Ostale rezerve		068	0	0
<b>55</b>	<b>V – Dobit (070 + 071)</b>		<b>069</b>	<b>1.727.472</b>	<b>1.348.182</b>
550	1. Akumulirana, neraspoređena dobit iz ranijih godina		070	1.324.982	256.436
551	2. Dobit tekuće godine		071	402.490	1.091.746
<b>56</b>	<b>VI – Gubitak (073 + 074)</b>		<b>072</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
560	1. Akumulirani, nepokriveni gubici iz ranijih godina		073	0	0
561	2. Gubitak tekuće godine		074	0	0

	<b>V. UKUPNO NETO IMOVINA</b> (054 + 059 + 062 + 066 + 069 – 072)		<b>075</b>	<b>15.560.847</b>	<b>15.534.206</b>
	<b>G. BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA</b>		<b>076</b>	<b>69.617.136</b>	<b>71.150.885</b>
	<b>D. NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU</b> (075 / 076)		<b>077</b>	<b>0,22</b>	<b>0,22</b>
	<b>Đ. VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>				
98	1. Vanbilansna aktiva		078	0	0
99	2. Vanbilansna pasiva		079	0	0

U Bijeljini,  
Dana, 31.12.2023. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik društva za  
upravljenje investicionim fondom



Naziv investicionog fonda: **Otvoreni mješoviti investicioni fond INVEST NOVA**

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**

## BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu  
od 01.01. do 31.12.2023. godine

(u KM)

Grupa računa/račun	Pozicija	Napomena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>				
<b>70</b>	<b>I – Poslovni prihodi (202 do 205)</b>		<b>201</b>	<b>808.210</b>	<b>557.719</b>
700	1. Prihodi od dividendi		202	743.191	490.491
701	2. Prihodi od kamata		203	65.019	67.228
702	3. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti		204	0	0
709	4. Ostali poslovni prihodi		205	0	0
<b>71</b>	<b>II – Realizovani dobitci (207 do 211)</b>		<b>206</b>	<b>13.698</b>	<b>4.382</b>
710	4. Realizovani dobitci od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		207	0	0
711	2. Realizovani dobitci od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali finansijski rezultat		208	13.698	4.382
712	3. Realizovani dobitci od prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		209	0	0
713	4. Realizovane pozitivne kursne razlike		210	0	0
719	5. Ostali realizovani dobitci		211	0	0
<b>60</b>	<b>III – Poslovni rashodi (213 do 218)</b>		<b>212</b>	<b>423.301</b>	<b>421.565</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje		213	400.064	397.661
601	2. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti		214	0	0
603	3. Naknada članovima Nadzornog odbora		215	0	0
605	4. Naknada banci depozitaru		216	17.781	17.674
607	5. Rashodi po osnovu poreza		217	0	0
604, 606, 609	6. Ostali dozvoljeni rashodi fonda		218	5.456	6.230
<b>61</b>	<b>IV – Realizovani gubici (220 do 224)</b>		<b>219</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
610	5. Realizovani gubici na prodaji finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		220	0	0
611	2. Realizovani gubici na prodaji finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		221	0	0
612	3. Realizovani gubici na prodaji finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		222	0	0
613	4. Realizovane negativne kursne razlike		223	0	0
619	5. Ostali realizovani gubici		224	0	0
	<b>V – Finansijski prihodi (226)</b>		<b>225</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
739	1. Ostali finansijski prihodi		226	0	0
	<b>VI – Finansijski rashodi (228 + 229)</b>		<b>227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
630	1. Rashodi po osnovu kamata		228	0	0
631	2. Ostali finansijski rashodi		229	0	0

	<b>B. REALIZOVANA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>				
	1. Realizovana dobit (201 + 206 – 212 – 219 + 225 – 227)	230	398.607	140.536	
	2. Realizovani gubitak (201 + 206 – 212 – 219 + 225 – 227)	231	0	0	
	<b>V. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>				
	<b>I – Nerealizovani dobiti (233 mdo 238)</b>	<b>232</b>	<b>3.883</b>	<b>1.895.629</b>	
720	6. Nerealizovani dobiti od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost	233	0	1.895.629	
721	2. Nerealizovani dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost	234	0	0	
722	3. Nerealizovane pozitivne kursne razlike	235	0	0	
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivata	236	0	0	
724, 725, 726,	5. Umanjenje prethodno priznatih kreditnih gubitaka od obezvređenja	237	3.883	0	
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	238	0	0	
	<b>II – Nerealizovani gubici (240 do 246)</b>	<b>239</b>	<b>0</b>	<b>941.173</b>	
620	7. Nerealizovani gubici od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost	240	0	930.701	
621	2. Nerealizovani gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost	241	0	0	
622	3. Nerealizovane negativne kursne razlike	242	0	0	
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	243	0	0	
624, 625	5. Kreditni gubici od obezvređenja vrijednosti finansijskih sredstava	244	0	10.472	
628	6. Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja i sredstava koja nisu finansijskan sredstva	245	0	0	
629	7. Ostali nerealizovani gubici	246	0	0	
	<b>D. UKUPNA NEREALIZOVANA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>				
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232 – 239)	247	3.883	954.456	
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (239 – 232)	248	0	0	
	<b>Đ. UKUPNA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>				
	1. Ukupna dobit prije oporezivanja	249	402.490	1.094.992	
	2. Ukupni gubitak prije oporezivanja	250	0	0	
	<b>E. POREZ NA DOBIT (252 + 253)</b>	<b>251</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
821	1. Tekući porez na dobit	252	0	0	
822	2. Odloženi porez na dobit	253	0	0	
	<b>Ž. UKUPNA DOBIT (GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA</b>				
	1. Ukupna dobit prije oporezivanja (249 ± 251)	254	402.490	1.094.992	
	2. Ukupni gubitak poslije oporezivanja (250 ± 251)	255	0	0	
	<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU</b>				
	<b>Z. OSTALI UKUPNI REZULTAT (257 + 262)</b>	<b>256</b>	<b>-40.924</b>	<b>1.353.612</b>	
	<b>8. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (± 258 ± 259 ± 260 – 261)</b>	<b>257</b>	<b>-7.315</b>	<b>26.254</b>	
Promjena na 530 (dio)	9. Povećanje / (smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	258	-7.315	26.254	
Promjena na 531	1.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite	259	0	0	
Promjena na 532 (dio)	1.3. Ostale stavke koje mogu bitin reklasifikovane u bilans uspjeha	260	0	0	
Odloženi porez	1.4. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	261	0	0	

	<b>2. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±263 ± 264 – 265)</b>		<b>262</b>	<b>-33.609</b>	<b>1.327.358</b>
Promjena na 530 (dio)	2.1. Povećanje / (smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni nrezultat		263	-33.609	1.327.358
Promjena na 532 (dio)	2.2. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	264		0	0
Odloženi porez	2.3. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	265		0	0
	<b>10. POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE - UKUPNI REZULTAT</b>				
	<b>Povećanje neto imovine fonda (254 ili 255 ± 256)</b>	<b>266</b>		<b>361.566</b>	<b>2.448.604</b>
	<b>Smanjenje neto imovine fonda (254 ili 255 ± 256)</b>	<b>267</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>J. ZARADA PO AKCIJI</b>				
	1. Osnovna zarada po akciji	268		0	0
	2. Razrijeđena zarada po akciji	269		0	0

U Bijeljini,  
Dana, 31.12.2023. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik društva za  
upravljenje investicionim fondom

Naziv investicionog fonda: **Otvoreni mješoviti investicioni fond INVEST NOVA**

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**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**  
**za period od 01.01 do 31.12.2023. godine**

(u KM)

<b>Redni broj</b>	<b>Pozicija</b>	<b>AOP</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>1.</b>	<b>Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda</b>	<b>301</b>	<b>15.534.206</b>	<b>13.243.051</b>
2.	Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302	0	-17.815
3.	Efekti retroaktivnog prepravljavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303	0	0
<b>4.</b>	<b>Ponovno iskazano stanje na dan 1.1. tekućeg obračunskog perioda (301 ± 302 ± 303)</b>	<b>304</b>	<b>15.534.206</b>	<b>13.225.236</b>
5.	Dobit / (gubitak) za period	305	402.490	1.094.992
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306	-40.924	1.353.612
<b>7.</b>	<b>Ukupni rezultat (± 305 ± 306)</b>	<b>307</b>	<b>361.566</b>	<b>2.448.604</b>
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / akcija	308	0	0
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / akcija	309	311.725	136.388
10.	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskogb fonda	310	0	0
11.	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskogb fonda	311	0	0
12.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	312	0	0
13.	Ostale promjene	313	-23.200	-3.246
<b>14.</b>	<b>Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304 ± 307 + 308 – 309 + 310 – 311 – 312 ± 313)</b>	<b>314</b>	<b>15.560.847</b>	<b>15.534.206</b>
	<b>Broj udjela / akcija fonda u periodu</b>			
15	Broj udjela / akcija fonda na početku perioda	<b>315</b>	<b>71.150.885</b>	<b>71.816.373</b>
16	Izdati udjeli / akcije u toku perioda	316	0	0
17	Povučeni udjeli / akcije u toku perioda	317	1.533.749	665.488
18	Broj udjela / akcija fonda na kraju perioda	318	69.617.136	71.150.885

U Bijeljini,

Dana, 31.12.2023. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik društva za upravljanje investicionim fondom

Naziv investicionog fonda: **Otvoreni mješoviti investicioni fond INVEST NOVA**

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**

**BILANS TOKOVA GOTOVINE**  
**Izveštaj o tokovima gotovine**  
**za paeriod od 01.01. do 31.12.2023. godine**

(u KM)

Redni broj	Pozicija	Napomena	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
<b>1.</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
1.1.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	401	0	0
1.2.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	402	182.133	0
1.3.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	403	24.154	4.383
1.4.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	404	0	0
1.5.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		(+)	405	0	0
1.6.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		(-)	406	0	0
1.7.	Prilivi od kamata		(+)	407	68.274	69.803
1.8.	Prilivi od dividendi		(+)	408	267.855	665.131
1.9.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	409	406.440	880.123
1.10.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcionih troškova pri kupovini i prodajim ulaganja		(-)	410	325	0
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	411	17.798	17.434
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima nadzornog odbora		(-)	412	0	0
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	413	0	0
1.14.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	414	565.756	498.927
1.15.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	415	5.456	6.231
<b>A.</b>	<b>Neto tok gotovine kojim je generisan (korišćen) u poslovnim aktivnostima (401 do 415)</b>		(+)	416	313.887	334.456
<b>2.</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela / akcija		(+)	417	0	0
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela / akcija		(-)	418	0	0
2.3.	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija		(-)	419	296.306	133.843
2.4.	Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda		(+)	420	0	0
2.5.	Odlivi po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda		(-)	421	0	0
2.6.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	422	0	0
2.7.	Prilivi po osnovu zaduživanja		(+)	423	0	0
2.8.	Odlivi po osnovu otplate dugova		(-)	424	0	0
2.9.	Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata		(+)	425	0	0
2.10.	Odlivi po osnovu plaćanja po emitovanim dužničkim instrumentima		(-)	426	0	0
2.11.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	427	0	0
2.12.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	428	0	0
<b>B.</b>	<b>Neto tok gotovine koji je generisan / korišćen u aktivnostima finansiranja (417 do 428)</b>		(+)	429	-296.306	-133.843
<b>3.</b>	<b>NETO POVEĆENJE / SMANJENJE GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENAATA (A + B)</b>		(+)	430	17.581	200.613
<b>4.</b>	<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA</b>		(+)	431	591.606	390.993

5.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+) (-)	432	0	0
6.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODAA (3 + 4 + 5)		(+) (-)	433	609.187	591.606

U Bijeljini,  
Dana, 31.12.2023. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik društva za  
upravljenje investicionim fondom

### 3. OSNOVNI PODACI O FONDU

Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „Invest nova“ (u daljem tekstu: Fond) je poseban oblik organizacija (imovina) koja nema svojstvo pravnog lica, i koju uz saglasnost Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) osniva Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje).

Puni naziv Fonda je: **Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „Invest nova“**. Skraćeni naziv Fonda je: **OMIF „Invest nova“**. Vrsta Fonda: mješoviti.

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske Broj: 01-UP-51-354-7/17 od 29.09.2017. godine odobreno je djelimično preoblikovanje ZMIF-a u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina. Datim rješenjem Društvu je odobreno izdvajanje dijela imovine radi osnivanja Otvorenog mješovitog investicionog fonda „Invest nova“ u skladu sa Odlukom o djelimičnom preoblikovanju ZMIF-a u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina, broj odluke: SK-I-06/2017 od 24.04.2017. godine, te smanjenje osnovnog kapitala ZMIF-a u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenog investicionog fonda.

Fond je upisan u registar otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom dana 09.09.2017. godine.

OMIF „Invest nova“ raspolaže sa 134.760.199 udjela. Dana 15.11.2017. godine Društvo je zaprimilo Rješenje Centralnog registra hartija od vrijednosti broj: 01-14514 od 11.11.2017. godine prema kojem se registruje hartija od vrijednosti sa sljedećim podacima:

- Identifikacioni broj Fonda kod Komiiije za HOV: JP-M-8
- Oznaka: INOP
- Vrsta: udio
- Broj hartija: 134.760.199
- Nominalna vrijednost: bez nominalne vrijednosti

Komisija za kotaciju Banjalučke berze je na sjednici održanoj 20.11.2017. godine donijela Odluku o uvrštenju udjela oznake INOP-U-A emitenta OMIF „Invest nova“ Bijeljina na službeno berzansko tržište – tržište udjela otvorenih investicionih fondova. Broj koji se uvrštava je 134.760.199 udjela. Trgovanje udjelima INOP-U-A počelo je 22.11.2017. godine.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina. Društvo za upravljanje je zatvoreno akcionarsko društvo, čijim akcijama se ne trguje na Banjalučkoj berzi.

Banka depozitar Fonda je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, ulica Sime Šolaje broj 1. Banja Luka.

#### **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.

### ***Imovina Fonda:***

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,

### ***Osnova 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 sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 116/21),
- Pravilnik o kontnom okviru sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 113/21),
- 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 Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionih fondova i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 114/20),
- drugi propisi.

Primjenjeni Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja i Međunarodni računovodstveni standardi (prema: Note uz finansijske izvještaje za poslovnu 2023. godinu):

- MSFI 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,
- MRS 18 – Prihodi,<sup>1</sup>
- MRS 32 – Finansijski instrumenti, prezentacija i objelodanjivanje,

---

<sup>1</sup> Umjesto ovog Standarda u primjeni je MSFI 15. Cilj MSFI 15 je da uspostavi principe u odnosu na prirodu, iznos, vrijeme i nesigurnost prihoda i novčanih tokova koji nastaju iz ugovora s kupcima. MSFI mijenja MRS 11 – Ugovori o izgradnji i MRS 18 – Prihodi od 01. januara 2018. godine. Ovaj Standard se ne primjenjuje na ugovore sa kupcima gdje su predmet transakcije finansijski instrumenti i druga ugovorna prava i obaveze koji su u delokrugu standarda IFRS 9 Finansijski instrumenti, IFRS 10 Konsolidovani finansijski izveštaji, IFRS 11 Zajednički aranžmani, IAS 27 Pojedinačni finansijski izveštaji i IAS 28 Investicije u pridružene entitete.



- MRS 34 – Periodično finansijsko izvještavanje,
- MRS 36 – Umanjenje vrijednosti imovine,
- MSFI 9 – Finansijski instrumenti,
- MRS 24 – Objavljivanje povezanih lica,
- MRS 37 – Rrezervisanja i potencijalne obaveze,
- MSFI 13- Mjerenje fer vrijednosti.

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.

### ***Pregled značajnih računovodstvenih politika:***

U *Notama uz finansijske izvještaje za poslovnu 2023. godinu* dat je kratak pregled korištenih računovodstvenih politika. U Fondu je donesen Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva, kojim su definisane računovodstvene politike na sledeći način (prilagođeno):

## ***PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA***

### ***Prihodi od kamata i prihodi od dividende***

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 dividende 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***

### ***1. 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.

## ***2. 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.

## ***3. 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 imovina čiji 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
- finansijska imovina po amortizacionom trošku (kratkoročni i dugoročni depoziti kod depozitnih banaka i potraživanja)

## ***4. Početno mjerenje***

Finansijska imovina klasifikovana po fer vrijednosti kroz drugu sveobuhvatnu dobit inicijalno se vrednuje po fer vrijednosti uvećanu za troškova transakcije,

Finansijska imovina klasifikovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha inicijalno se mjeri po fer vrijednosti. Finansijska imovina po amortizacionom trošku inicijalno se vrednuje po diskontovanoj vrijednosti budućih naplata primjenom efektivne kamatne stope.

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

## ***5. Naknadno mjerenje***

Naknadno mjerenje finansijske imovine je po :

- amortizacionoj vrijednosti ,
- fer vrijednost kroz drugu sveobuhvatnu dobit,
- fer vrijednost kroz bilans uspjeha.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja, svodjenje na fer vrijednost

uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a efekti se iskazuju u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava klasifikovane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit 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.

Za dužnička finansijska sredstva se kvartalno obračunavaju očekivani kreditni gubici u skladu sa usvojenom metodologijom .

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava po amortizacionoj vrijednosti naknadno se vrednuju po amortizacionoj vrijednosti kroz bilans uspjeha sa utvrđivanjem kreditnih gubitaka po usvojenoj metodologiji.

## ***6. Fer vrijednost***

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 dospjeća 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 vlasničkih sredstava ( akcije)se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i fer vrijednosti, odnosno knjigovodstvene vrijednosti akcija, efekti procjene (revalorizaciona rezerve) se pripisuju rezultatau umanjeni za poreske obaveze.

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje dužničkih HOV predstavljaju razliku između prodajne veijednosti i fer vrijednosti hartije. Revalorizacione rezerve se prenose u rezultat danom prestanka priznavanja hartije od vrijednosti.

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

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s originalnim rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U bilanci, prekoračenja po bankovnim računima uključuju se u posudbe 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,
- 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 nemogućnost 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.

### ***1. Tržišni rizik***

U kategoriji vodećih finansijskih 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.

### ***2. 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.

### ***3. 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.

### ***4. 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 finansijskih izvještaja i izvještaja o poslovanju emitenta hartija od vrijednosti je vid upravljanja navedim rizikom za preduzimanje mjera zaštite.

## **5. Kamatni rizik**

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

## **6. 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 sprovođenjem diversifikacije portfelja rizik se smanjuje i može se efikasno upravljati.

## **7. Kreditni rizik**

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

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

## **8. 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
- Oštećenja fizičke imovine.

#### 4. NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJE

##### 4.1. Imovina Fonda

Opis	u KM		
	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
I- Gotovina i gotovinski ekvivalenti	609.187	591.606	1.0297
II - Ulaganja fonda	14.516.553	14.962.972	0.9702
III – Potraživanja	481.518	6.183	77.8777
IV – Odložena poreska sredstva	0	0	*****
V - Razgraničenja	8.489	10.211	0.8313
VI – Ostala potraživanja i sredstva	0	0	*****
<b>UKUPNO SREDSTVA:</b>	<b>15.615.747</b>	<b>15.570.972</b>	<b>1.0029</b>

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

Ukupna imovina Fonda iskazana je u iznosu od 15.615.747 KM od čega se na gotovinu i gotovinske ekvivalente odnosi 609.187 KM ili 3,90%. Ovu poziciju, prema Izvještaju o promjenama na računima novčanih sredstava na dan 29.12.2023. godine, čine novčana sredstva kod Nove banke i to:

- poslovni račun (555-000-00359923-53)..... 609.187,25 KM,
- devizni račun (555-000-00362356-29)..... 0,00 KM

U okviru ulaganja Fonda (14.516.553 KM) ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iznose 0 KM ili 0,00% ukupne imovine Fonda a ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat iznose 14.516.553 KM ili 92,96% ukupne imovine Fonda. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti i ostala ulaganja nisu iskazana, što je za tekući i prethodni period dato u narednom pregledu (u KM):

Opis	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	*****
2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat	14.516.553	14.962.972	0.9702
3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti	0	0	*****
4. Ostala ulaganja	0	0	*****
<b>UKUPNO ULAGANJA FONDA:</b>	<b>14.516.553</b>	<b>14.962.972</b>	<b>0.9702</b>

Struktura finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupann rezultat u tekućem i u prethodnom periodu dana je u narednom pregledu (u KM):

Opis	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
2.1. Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata	12.076.092	12.134.248	0.9952
2.2. Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata	2.440.461	2.828.724	0.8627
2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata	0	0	*****
<b>UKUPNO ULAGANJA FONDA:</b>	<b>14.516.553</b>	<b>14.962.972</b>	<b>0.9702</b>



Potraživanja su iskazana u iznosu od 481.518 KM a njihova struktura za tekući i prethodni period i kretanje dana je u narednom pregledu (u KM):

<i>Opis</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
1. Potraživanja po osnovu prodaje HoV	0	0	*****
2. Potraživanja po osnovu dividendi	481.518	6.183	77.8777
3. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	0	*****
4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda	0	0	*****
5. Potraživanja od društva za upravljanje	0	0	*****
<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA FONDA:</b>	<b>481.518</b>	<b>6.183</b>	<b>77.8777</b>

Ukupna potraživanja u tekućem periodu (481.518 KM) i u prethodnom periodu (6.183 KM) odnose se na potraživanja po osnovu dividende.

Razgraničenja su iskazana u iznosu od 8.489 KM (u prethodnom periodu 12.786 KM) i odnose se na ukalkulisanu kamatu perioda.

#### **4.2. Obaveze Fonda**

Ukupne obaveze Fonda iskazane su u iznosu od 54.900 KM (u prethodnom periodu 36.766 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>
I- Obaveze po osnovu poslovanja	0	0	*****
II- Obaveze po osnovu troškova poslovanja	10.725	1.559	6.8794
III- Obaveze prema društvu za upravljanje	35.066	35.207	0.9960
IV- Finan. obaveze po fer vrij. kroz bilans uspjeha	0	0	*****
V- Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti	0	0	*****
VI- Ostale obaveze	9.109	0	*****
<b>UKUPNO OBAVEZE:</b>	<b>54.900</b>	<b>36.766</b>	<b>1.4932</b>

#### **4.3. Neto imovina Fonda**

Ukupna neto imovina Fonda (AOP 075 Bilansa stanja) iskazana kao razlika ukupnih sredstava Fonda (AOP 026 – 15.615.747 KM) i ukupnih obaveza Fonda (AOP 053 – 54.900 KM) iskazana je u iznosu od 15.560.847 KM (u prethodnom periodu 15.534.206 KM).

Stanje i promjene stanja neto imovine Fonda za period od 01.01.2023. do 31.12.2023. godine dati su u narednom pregledu (u KM):

<i>Redni broj</i>	<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
1	2	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	15.534.206	13.243.051
2.	Efeki retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	0	-17.815
3.	Efeki retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	0	0
4.	Ponovno iskazano stanje na dan 1.1. tekućeg obračunskog perioda (301 ± 302 ± 303)	15.534.206	13.225.236

5.	Dobit / (gubitak) za period	402.490	1.094.992
6.	Ostali ukupni rezultat za period	-40.924	1.353.612
<b>7.</b>	<b>Ukupni rezultat (± 305 ± 306)</b>	<b>361.566</b>	<b>2.448.604</b>
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / akcija	0	0
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / akcija	311.725	136.388
10.	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskogb fonda	0	0
11.	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskogb fonda	0	0
12.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	0	0
13.	Ostale promjene	-23.200	-3.246
<b>14.</b>	<b>Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304 ± 307 + 308 – 309 + 310 – 311 – 312 ± 313)</b>	<b>15.560.847</b>	<b>15.534.206</b>
	<b>Broj udjela / akcija fonda u periodu</b>		
15	Broj udjela / akcija fonda na početku perioda	<b>71.150.885</b>	<b>71.816.373</b>
16	Izdati udjeli / akcije u toku perioda	0	0
17	Povučeni udjeli / akcije u toku perioda	1.533.749	665.488
18	Broj udjela / akcija fonda na kraju perioda	69.617.136	71.150.885

Neto imovina Fonda u tekućem perioda ostala je na približno istom nivou u odnosu na prethodni period, i zabilježeno je povećanje za 0,17% kao rezultat povećanja ukupnih sredstava Fonda (za 0,29%, apsolutno za 44.775 KM) i manjeg povećanja ukupnih obaveza Fonda (za 49,32%, što apsolutno iznosi 18.134 KM).

Neto vrijednost imovine je vrijednost imovine fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obaveze. Neto vrijednost po udjelu je neto vrijednost imovine fonda podijeljena brojem udjela fonda u trenutku obračuna neto vrijednosti imovine fonda.

Prospektom Fonda je definisano da se neto imovina fonda utvrđuje na dnevnom nivou. Dnevni izvještaji o neto imovini Fonda se prosljeđuju Komisiji za hartije od vrijednosti.

Kao dan vrednovanja imovine Fonda ( t-1 ) se uzima dan koji prethodi danu ( t ) tokom koga se obračunava neto vrijednost po udjelu Fonda, a ukupan broj udjela Fonda na dan vrednovanja se utvrđuje umanjnjem broja udjela od prethodnog dana vrednovanja, za broj udjela koje Fond povlači za lica koja su na dan vrednovanja predala ispravan zahtjev za prodaju udjela Fonda, i tako prestali biti vlasnici udjela, i uvećanjem za broj udjela koje Fond izdaje za lica, čija su sredstva na dan vrednovanja evidentirana na računu Fonda u svrhu kupovine udjela Fonda, i ako su podnijeli ispravan i potpun zahtjev za kupovinu udjela.

Vrijednost neto imovine Fonda i cijene udjela Fonda po odbitku obaveza i troškova Fonda, se izračunavaju svakog radnog dana, za prethodni radni dana najkasnije do 14 časova. Neto imovina po udjelu je odnos *Neto imovina (na dan) / Broj udjela Fonda*.

#### **4.4. Kapital Fonda**

Kapital Fonda iskazan je u bilansu stanja u iznosu od 15.560.847 KM i čini ga osnovni kapital u iznosu od 11.406.350 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	11.406.350	11.655.910	0.9786
Rezerve	2.614.325	2.676.490	0.9768
Revalorizacije rezerve	-187.300	-146.376	1.2796
Rezerve iz dobiti	0	0	*****
Dobit	1.727.472	1.348.182	1.2813
Gubitak	0	0	*****
<b>UKUPNO:</b>	<b>15.560.847</b>	<b>15.534.206</b>	<b>0.0017</b>

Fond raspolaže sa 69.617.136 (u prethodnom periodu 71.150.885) emitovanih udjela, tako da neto imovina po udjelu iznosi 0,22 KM tekućeg, odnosno 0,22 KM prethodnog perioda (Obrazac: Bilans stanja investicionog fonda, AOP 077).

#### **4.5. Poslovni prihodi**

Poslovni prihodi iskazani su u ukupnom iznosu od 808.210 KM (u prethodnom periodu 557.719 KM), a njihova struktura u tekućem i kretanje u odnosu na prethodni period dati su u narednom tabelarnom prikazu (u KM):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Struktura</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks TG/PG</i>
Prihodi od dividendi	743.191	91,95	490.491	1.5152
Prihodi od kamata	65.019	8,05	67.228	0.9671
Amortizacija premije po osnovu HoV	0	0,00	0	*****
Ostali poslovni prihodi	0	0,00	0	*****
<b>UKUPNO:</b>	<b>808.210</b>	<b>100,00</b>	<b>557.719</b>	<b>1.4491</b>

##### *1. Prihodi od dividendi*

Ostvareni prihodi od dividendi u tekućem periodu su veći za 51,52% u odnosu na ostvarenje u prethodnom periodu, što apsolutno iznosi 252.700 KM, što upućuje na određenu stabilnost u pogledu ostvarivanja prihoda po navedenom osnovu.

##### *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. Ostvareni su u cijelosti kao kamate po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti.

#### **4.6. Realizovani dobiti**

Realizovani dobiti iskazani su u iznosu od 13.698 KM (u prethodnom periodu 4.382 KM) i u cijelosti se odnose na realizovani dobiti od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat. Prema Izvještaju o realizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda na dan 31.12.2023. godine transakcije prometa akcijama ostvarene su tokom januara

tekuće godine, ukupno dvije evidentirane transakcije, ukupan broj hartija: 15.557 nabavne vrijednosti 24.547,39 KM.

**IZVJEŠTAJ**  
**O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA**  
**na dan 31.12.2023. godine**

**I – PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

<i>Datum transakcije</i>	<i>Prodate i amortizovane hartije od vrijednosti</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
	<b>A. AKCIJE</b>				
	<b>I – Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	<i>1. Redovne akcije</i>				
24.01.2023.	TSL9RA	551	869,42	532,87	-336,55
25.01.2023.	TSL9RA	15006	23.677,97	14.512,15	-9.165,82
	<i>2. Prioritetne akcije</i>				
	<i>3. Akcije investicionih fondova</i>				
	<b>II – Akcije stranih izdavalaca</b>				
	<i>1. Redovne akcije</i>				
	<i>2. Prioritetne akcije</i>				
	<i>3. Akcije investicionih fondova</i>				
	<b>B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI</b>				
	<b>Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca</b>				
	Državne obveznice				
	Obveznice jedinica teritorijalne autonomije i lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade Republike Srpske				
	Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužničke HOV				
	Obveznice ostalih pravnih lica				
	Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica				
	<b>Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih izdavalaca</b>				
	Obveznice i ostale dužničke hartije od vr. stranih država i centralnih banaka				
	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijed. stranih banaka i os. pravnih lica				
	Udjeli investicionih fondova				
	Druge HOV domaćih izdavalaca				
	Druge HOV stranih izdavalaca				
	Amortizovane obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti				
	<b>V. UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI</b>	<b>15.557</b>	<b>24.547,39</b>	<b>15.045,02</b>	<b>-9.502,37</b>

<b>II – OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU OSIM PRODAJE</b>					
<i>Datum transakcije</i>	<i>Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
	<b>AKCIJE</b>				
	<b>I – Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
	<b>II – Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	<b>III – UKUPNO</b> REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA	0	0,00	0,00	0,,0,0

#### 4.7. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi iskazani su u ukupnom iznosu od 423.301 KM (u prethodnom periodu 421.565 KM) a njihova struktura u tekućem i kretanje u odnosu na prethodni period dati su u narednom tabelarnom prikazu (u KM):

<i>Pozicija</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Struktura</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks TG/PG</i>
Naknada društvu za upravljanje	400.064	94,51	397.661	1.0060
Troškovi kupovine i prodaje HoV	0	*****	0	*****
Naknada članovima NO	0	*****	0	*****
Naknada banci depozitaru	17.781	4,20	17.674	1.0061
Rashodi po osnovu poreza	0	*****	0	*****
Ostali poslovni rashodi Fonda	5.456	1,29	6.230	0.8757
<b>UKUPNO:</b>	<b>423.301</b>	<b>100,00</b>	<b>421.565</b>	<b>1.0041</b>

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

Pokazatelj ukupnih troškova knjiženih na teret OMIF-a definisan je u članu 67. Stav 1. „Zakona o investicionim fondovima“ (Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 92/2006, 82/2015 i 94/2019), i glasi da:

„Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda, se iskazuje kao pokazatelj ukupnih troškova Fonda i oni se obračunavaju na sledeći način: ukupna naknada za upravljanje + ukupni iznos svih ostalih troškova propisanih Zakonom, osim troškova iz člana 94. osim troškova iz stava 1.t v)i ž) koji su izuzeti Zakonom / prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda pomnožena sa procentom priznatih troškova regulusanim prospektom OIF a i iznose 3,5%“.

Prosječna godišnja neto imovina = 14.815.144,15 KM \* 3,5% = 518.530,05 KM

Priznati troškovi u skladu sa članom 97. stav 1. Zakona	423.300,30 KM
Prosječna neto vrijednost imovine	14.815.144,15 KM
Visina učešća troškova izražena u %	2,86

Obračun troškova:

RB	OPIS	PRVI KVARTAL od 01.01.2023 do 31.03.2023	DRUGI KVARTAL od 01.04.2023 do 30.06.2023	TREĆI KVARTAL od 01.07.2023 do 30.09.2023	ČETVRTI KVARTAL od 01.10.2023 do 31.12.2023	UKUPNO I, II, III, IV kvartal 2023.
2	NADKNADE DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	104.759,62	102.117,96	94.379,04	98.807,54	400.064,16
3	NAKNADA I TROŠKOVI KOJI SE PLAĆAJU BANCI DEPOZITARU	4.656,01	4.538,60	4.194,62	4.391,51	17.780,74
4	TROŠKOVI VODJENJA REGISTRA UDJELA Centralni Registar	605,00	605,00	604,60	604,10	2.418,70
5	TROŠKOVI I PROVIZIJE U VEZI SA STICANJEM I PRODAJOM IMOVINE FONDA					
5a	PROVIZIJE U VEZI SA STICANJEM I PRODAJOM IMOVINE FONDA					
5b	REFEISEN BANKA TROŠKOVI STICANJA I PRODAJE IMOVINE					
6	TROŠKOVI ISPLATE DOBITI OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA					
7	TROŠKOVI GODIŠNJE REVIZIJE FINANSISKIH IZVJEŠTAJA		2.340,00			2.340,00
8	TROŠKOVI NAKNADA KOJE SE PLAĆAJU KOMISIJI U VEZI SA DAVANJEM ODOBRENJA FONDU					
9	POREZ KOJE JE FOND DUŽAN DA PLATI NA SVOJU IMOVINU I DOBIT					
10	TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA IZMJENE PROSPEKTA I DRUGIH OBAVJEŠTENJA					
11	TROŠKOVI PLATNOG PROMETA	168,10	175,60	161,10	191,90	696,70
12	OSTALE NAKNADE KOJE FOND PLAĆA SA OVIM ILI DRUGIM ZAKONOM					
12a	NAKNADA KOMISIJI					
12b						
<b>UKUPAN NIVO TROŠKOVA KOJI SE PLAĆAJU IZ IMOVINE FONDA</b>		<b>110.188,73</b>	<b>109.777,16</b>	<b>99.339,36</b>	<b>103.995,05</b>	<b>423.300,30</b>
<b>II</b>	<b>PROSJEČNA VRIJEDNOST NETO IMOVINE FONDA</b>	<b>14.815.144,15</b>				
<b>III</b>	<b>STOPA KOJA SE PRIMJENJUJE NA PROSJEČNU VRIJEDNOST IMOVINE 3,5%</b>	<b>3,50</b>				
<b>IV</b>	<b>VISINA TROŠKOVA KOJA SE NADOKNADJUJE IZ IMOVINE FONDA</b>	<b>518.530,05</b>				
<b>V</b>	<b>OSTVARENI TROŠKOVI U SKLADU SA ČL. 97 ZAKONA</b>	<b>423.300,30</b>				
<b>VI</b>	<b>PREKORAČENJE IZNAD PROPISANE VISINE TROŠKA</b>	<b>0,00</b>				
<b>VII</b>	<b>% UČEŠĆA OSTVARENIH TROŠKOVA</b>	<b>2,86</b>				

#### 4.8. Realizovani gubici

Realizovani gubitak u tekućem periodu nije iskazan, a nije iskazan ni za prethodni obračunski period.

#### 4.9. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi u tekućem periodu nisu iskazani, a nisu iskazani ni za prethodni obračunski period.

#### ***4.10. Finansijski rashodi***

Finansijski rashodi u tekućem periodu nisu iskazani, a nisu iskazani ni za prethodni obračunski period.

#### ***4.11. Realizovana dobit (gubitak) prije oporezivanja***

U posmatranom periodu Fond je iskazao realizovanu *dobit* u iznosu od 398.607 KM (u prethodnom periodu iskazana je realizovana dobit u iznosu od 140.536 KM), a ostvarena je kao rezultat odnosa poslovnih prihoda i realizovanih dobitaka sa jedne i poslovnih rashoda i realizovanih gubitaka sa druge strane.

#### ***4.12. Nerealizovani dobiti***

Nerealizovani dobiti u bilansu uspjeha u tekućem šperiodu iskazani su u iznosu od 3.883 KM (u prethodnom periodu 1.895.629 KM) i u cijelosti se odnose na umanjnje prethodno priznatih kreditnih gubitaka od obezvredjenja.

#### ***4.13. Nerealizovani gubici***

U tekućem periodu u bilansu uspjeha ova pozicija nije iskazana (u prethodnom periodu iskazana je u iznosu od 941.173 KM).

#### ***4.14. Ukupna nerealizovana dobit (gubitak) prije oporezivanja***

U bilansu za tekući period iskazana je ukupna nerealizovana dobit u iznosu od 3.883 KM (u prethodnom periodu 954.456 KM).

#### ***4.15. Ukupna dobit (gubitak) prije oporezivanja***

U tekućem periodu je u bilansu uspjeha iskazana ukupna dobit prije oporezivanja u ioznosu od 402.490 KM (u prethodnom periodu 1.094.992 KM), i čini je:

- Realizovana dobit .....398.607 KM i
- Ukupna nerealizovana dobit.....3.883 KM

## 5. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA

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

za period od 01.01. do 31.12.2023. 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 (KM)	502	15.534.206	13.243.051
2	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	71.150.885	71.816.373
3	Vrijednost udjela na početku perioda (KM)	504	0,22	0,18
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji na kraju perioda</b>	505		
1	Neto imovina fonda na kraju perioda (KM)	506	15.560.847	15.534.206
2	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	69.617.136	71.150.885
3	Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda (KM)	508	0,22	0,22
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>	509		
1	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,03	0,09
2	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	0,03	0,08
3	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine (KM)	512	0,00	0,00
4	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	2,59	7,05

Najvažniji finansijski pokazatelji poslovanja Fonda razvrstani po pozicijama imovine. Vrijednost neto imovine Fonda na početku perioda je iznosila 15.534.206 KM, dok je na kraju perioda vrijednost neto imovine Fonda iznosila 15.560.847 KM. Vrijednost udjela na početku perioda je iznosila 0,12 KM, a na kraju perioda je iznosila 0,22 KM. Broj udjela Fonda na početku perioda je 71.150.885 a na kraju perioda je 69.617.136 udjela.

Odnos rashoda i prosječne neto imovine je 0.03 a odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine je 0.03. Stopa prinosa na neto imovinu Fonda je 2,59.



## 6. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA

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

**IZVJEŠTAJ**  
**O STRUKTURI SREDSTAVA INVESTICIONOG FONDA (PO VRSTAMA)**  
na dan 31.12.2023. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na datum izvještavanja (KM)	Učešće u vrijednosti sredstava fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	12.076.092	77,3328
2	Obveznice	2.440.461	15,6282
3	Ostale hartije od vrijednosti	0	0,0000
4	Depoziti i plasmani	0	0,0000
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	609.187	3,9011
6	Ostala sredstva	490.007	3,1379
	<b>Ukupno</b>	<b>15.615.747</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) više od 10% dužničkih hartija od vrijednosti emitovanih od strane jednog emitenta,
- 4) više od 25% udjela pojedinog investicionog fonda,
- 5) više od 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ovog stava ne primjenjuju na dužničke hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca čiji su emitent Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Republike Srpske, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije, međunarodna javna organizacija čije su članice jedne ili više država članica.

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

## 6.2. Izvještaj o strukturi ulaganja – akcije

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														
<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>			601		612		623		634		645		656		667	
1. Redovne akcije			602		613		624		635		646		657		668	
TC BALKANA AD MRKONJIĆ GRAD	O	BKMG-R-A		28397		0,038		1.079,09		0		0		2,171895		0
ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	O	CMEG-R-A		218242		1		218.242,00		0,286		62.417,21		1,965406		0,399707
MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE	O	EDPL-R-A		220890		0,2364		52.218,40		0,598		132.092,22		1,398401		0,845891
MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	O	EKBL-R-A		219316		0,1035		22.699,21		0,1029		22.567,62		0,237672		0,144518
MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE	O	EKHC-R-A		794789		0,192		152.599,49		0,1905		151.407,30		3,964338		0,969581
MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	O	ELBJ-R-A		260054		0,1557		40.490,41		0,2554		66.417,79		0,675694		0,425326
MH ERS MP AD TREBINJE ZP ELEKTRO DOBOJ AD DOBOJ	O	ELDO-R-A		278432		0,2973		82.777,83		1,4246		396.654,23		0,894763		2,540091
FMSN AD PALE U STEČAJU	O	FMSN-R-A		291589		0,1641		47.849,75		0		0		1,481011		0
GRAFAM DD BRČKO	O	GRF9-R-A		19784		1,2311		24.356,08		0		0		5,515903		0
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	O	HEDR-R-A		7483610		0,2895		2.166.552,73		0,3298		2.468.094,58		1,693296		15,805165
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	O	HELV-R-A		1716995		0,3313		568.839,18		0,4856		833.772,77		1,677499		5,339308
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	O	HETR-R-A		6789245		0,2939		1.995.078,40		0,4384		2.976.405,01		1,197062		19,060279
INDUSTRIJSKE PLANTAŽE AD BANJA LUKA	O	IPBL-R-A		1819124		0,494		898.647,26		0,08		145.529,92		1,678258		0,931943
MH ERS ZP IRCE AD ISTOČNO SARAJEVO	O	IZEN-R-A		457921		0,3384		154.960,47		0,05		22.896,05		9,097557		0,146622
JUGOPREVOZ AD BILEĆA	O	JGPB-R-A		29195		0,4052		11.829,81		0,26		7.590,70		9,097623		0,048609
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA	O	JLLC-R-A		3208019		0,0546		175.068,31		0,0257		82.446,09		9,097554		0,527968
KOMUNALAC AD DERVENTA	O	KMND-R-A		157426		0,1		15.742,60		0,0339		5.336,74		4,814801		0,034175
KOMPRED AD UGLJEVIK	O	KMPD-R-A		187870		0,04		7.514,80		0,04		7.514,80		9,097565		0,048123
KP KOMUNALAC AD FOČA	O	KOMF-R-A		43520		0,04		1.740,80		0,19		8.268,80		9,097808		0,052952
JP KOMUNALNO AD PALE	O	KPPL-R-A		11842		0,1976		2.339,98		0,416		4.926,27		4,011586		0,031547

ADDIKO BANK AD	O	KRLB-R-A	6578	0,6509	4.281,62	0,947	6.229,37	0,004297	0,039892			
RŽR LJUBIJA AD PRIJEDOR	O	LJUB-R-A	373307	0,7	261.314,90	0,8605	321.230,67	0,735183	2,057094			
LUKA AD ŠAMAC	O	LKSM-R-A	20364	0,5317	10.827,54	0	0	0,185713	0			
UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA	O	NBLB-R-B	58	922,51	53.505,58	1.588,72	92.145,78	0,041832	0,590082			
DD NOVI BIMEKS BRČKO - U STEČAJU	O	NBS9-R-A	52422	4,367	228.926,87	0	0	1,463116	0			
SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA	O	POST-R-A	1097670	0,0733	80.419,90	0,092	100.985,64	2,832387	0,646691			
NESTRO PETROL AD BANJA LUKA	O	PTRL-R-A	73312	0,7225	52.967,92	0,65	47.652,80	1,82856	0,305159			
POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA	O	PZBL-R-A	1576417	0,349	550.169,53	0,133	209.663,46	1,678259	1,342641			
MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	O	RITE-R-A	679198	0,0314	21.326,82	0,0254	17.251,63	0,178755	0,110476			
RAFINERIJA NAFTE BROD AD	O	RNAF-R-A	3849992	0,0136	52.355,24	0	0	1,464354	0			
R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	O	RTEU-R-A	2550264	0,032	81.535,07	0,0262	66.816,92	0,996146	0,427882			
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	O	TLKM-R-A	2939382	1,29	3.791.910,89	1,1629	3.418.207,33	0,598185	21,889489			
UNIS-USHA AD VIŠEGRAD	O	USHA-R-A	438277	0,2	87.655,40	0,2	87.655,40	7,592562	0,561327			
VODOVOD AD BANJA LUKA	O	VDBL-R-A	102217	1,0412	106.428,34	0,1	10.221,70	0,286682	0,065458			
JP VODOVOD I KANALIZACIJA AD PALE	O	VDPL-R-A	84867	0,4955	42.051,60	0,4643	39.403,75	2,811173	0,252333			
VODOVOD I KANALIZACIJA AD	O	VKBJ-R-A	834770	0,3	250.431,00	0,3	250.431,00	8,340006	1,603708			
IZVOR PVIK AD FOČA	O	VKIF-R-A	171699	0,0267	4.584,36	0,05	8.584,95	9,097614	0,054976			
VETERINARSKA STANICA AD BIJE LJINA - U STEČAJU	O	VSBN-R-A	9391	0,2907	2.729,96	0	0	1,214285	0			
VETERINARSKA STANICA AD DOBOJ	O	VSDB-R-A	10546	0,35	3.691,10	0,5	5.273,00	2,599605	0,033767			
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	<b>12.327.740,24</b>	638	649	<b>12.076.091,50</b>	660	671	77,33%
<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>			<b>611</b>	<b>622</b>	<b>633</b>	<b>12.327.740,24</b>	<b>644</b>	<b>655</b>	<b>12.076.091,50</b>	<b>666</b>	<b>677</b>	<b>77,33%</b>

### 6.3. Izvještaj o strukturi ulaganja – obveznice

#### IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - OBVEZNICE na dan 31.12.2023. godine

O p i s			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										
1				2		3		4		5		6
<b>I - Obveznice domaćih izdavalaca</b>			678		689		700		711		722	
1. Državne obveznice			679		690		701		712		723	
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-D		62.203,00		57.345,17		61.518,77		1,728044		0,393953
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-E		127.441,40		122.680,59		126.166,99		2,189426		0,807947
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-F		124.069,20		119.330,25		121.029,50		1,118755		0,775048
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-G		35.230,60		34.807,83		34.843,06		0,807364		0,223128
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-H		112.272,90		110.701,08		110.963,05		1,370773		0,710584
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-I		132.695,20		130.439,38		129.974,95		1,030719		0,832333
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-J		21.366,00		20.975,31		20.725,02		0,179578		0,132719
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-K		123.085,80		120.533,66		120.624,08		0,971441		0,772452
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-M		630.000,00		601.459,42		615.510,00		4,627949		3,941598
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-N		250.000,00		237.503,34		243.000,00		4,291336		1,556121
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-P		704.000,00		667.750,40		682.105,60		8,637858		4,368062
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	O	RSRS-O-R		200.000,00		176.990,65		174.000,00		6,060911		1,11426
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	2.522.364,10	693	2.400.517,08	704	2.440.461,02	715		726	15,628205
<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	<b>2.522.364,10</b>	699	<b>2.400.517,08</b>	710	<b>2.440.461,02</b>	721		732	<b>15,6282</b>

## 7. IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA

<i>Ulaganja po emitentu - oznaka HOV</i>	<i>KOD</i>	<i>Količina</i>	<i>Nabavna vrijednost</i>	<i>Fer vrijednost</i>	<i>Reval. fin. sredstava po fer vr. kroz ostali uk. rezultat</i>	<i>Reval. po osnovu instr. zaštite</i>	<i>Kumulativni nerealiz. D/G priznat kroz bilans uspjeha</i>	<i>Nerealiz. D/G priznat kroz rezultat perioda</i>	<i>Amort. diskonta (premije) fin. sred.</i>	<i>Nerealiz. dobitak/gubitak tekućeg perioda</i>	<i>Promjene</i>
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Redovne akcije</b>											
BKMG-R-A	O	28397	1.079,09	0	-1.079,09	0	0	0	0	-1.079,09	0
CMEG-R-A	O	218242	218.242,00	62.417,21	-155.824,79	0	0	0	0	-155.824,79	0
EDPL-R-A	O	220890	52.218,40	132.092,22	79.873,82	0	0	0	0	79.873,82	0
EKBL-R-A	O	219316	22.699,21	22.567,62	-131,59	0	0	0	0	-131,59	0
EKHC-R-A	O	794789	152.599,49	151.407,30	-1.192,19	0	0	0	0	-1.192,19	0
ELBJ-R-A	O	260054	40.490,41	66.417,79	25.927,38	0	0	0	0	25.927,38	0
ELDO-R-A	O	278432	82.777,83	396.654,23	313.876,40	0	0	0	0	313.876,40	0
FMSN-R-A	O	291589	47.849,75	0	-47.849,75	0	0	0	0	-47.849,75	0
GRF9-R-A	O	19784	24.356,08	0	-24.356,08	0	0	0	0	-24.356,08	0
HEDR-R-A	O	7483610	2.166.552,73	2.468.094,58	301.541,85	0	0	0	0	301.541,85	0
HELV-R-A	O	1716995	568.839,18	833.772,77	264.933,59	0	0	0	0	264.933,59	0
HETR-R-A	O	6789245	1.995.078,40	2.976.405,01	981.326,61	0	0	0	0	981.326,61	0
IPBL-R-A	O	1819124	898.647,26	145.529,92	-753.117,34	0	0	0	0	-753.117,34	0
IZEN-R-A	O	457921	154.960,47	22.896,05	-132.064,42	0	0	0	0	-132.064,42	0
JGPB-R-A	O	29195	11.829,81	7.590,70	-4.239,11	0	0	0	0	-4.239,11	0
JLLC-R-A	O	3208019	175.068,31	82.446,09	-92.622,22	0	0	0	0	-92.622,22	0
KMND-R-A	O	157426	15.742,60	5.336,74	-10.405,86	0	0	0	0	-10.405,86	0
KMPD-R-A	O	187870	7.514,80	7.514,80	0	0	0	0	0	0	0
KOMF-R-A	O	43520	1.740,80	8.268,80	6.528,00	0	0	0	0	6.528,00	0
KPPL-R-A	O	11842	2.339,98	4.926,27	2.586,29	0	0	0	0	2.586,29	0

KRLB-R-A	O	6578	4.281,62	6.229,37	1.947,75	0	0	0	0	1.947,75	0
LJUB-R-A	O	373307	261.314,90	321.230,67	59.915,77	0	0	0	0	59.915,77	0
LKSM-R-A	O	20364	10.827,54	0	-10.827,54	0	0	0	0	-10.827,54	0
NBLB-R-B	O	58	53.505,58	92.145,78	38.640,20	0	0	0	0	38.640,20	0
NBS9-R-A	O	52422	228.926,87	0	-228.926,87	0	0	0	0	-228.926,87	0
POST-R-A	O	1097670	80.419,90	100.985,64	20.565,74	0	0	0	0	20.565,74	0
PTRL-R-A	O	73312	52.967,92	47.652,80	-5.315,12	0	0	0	0	-5.315,12	0
PZBL-R-A	O	1576417	550.169,53	209.663,46	-340.506,07	0	0	0	0	-340.506,07	0
RITE-R-A	O	679198	21.326,82	17.251,63	-4.075,19	0	0	0	0	-4.075,19	0
RNAF-R-A	O	3849992	52.355,24	0	-52.355,24	0	0	0	0	-52.355,24	0
RTEU-R-A	O	2550264	81.535,07	66.816,92	-14.718,15	0	0	0	0	-14.718,15	0
TLKM-R-A	O	2939382	3.791.910,89	3.418.207,33	-373.703,56	0	0	0	0	-373.703,56	0
USHA-R-A	O	438277	87.655,40	87.655,40	0	0	0	0	0	0	0
VDBL-R-A	O	102217	106.428,34	10.221,70	-96.206,64	0	0	0	0	-96.206,64	0
VDPL-R-A	O	84867	42.051,60	39.403,75	-2.647,85	0	0	0	0	-2.647,85	0
VKBJ-R-A	O	834770	250.431,00	250.431,00	0	0	0	0	0	0	0
VKIF-R-A	O	171699	4.584,36	8.584,95	4.000,59	0	0	0	0	4.000,59	0
VSNB-R-A	O	9391	2.729,96	0	-2.729,96	0	0	0	0	-2.729,96	0
VSDB-R-A	O	10546	3.691,10	5.273,00	1.581,90	0	0	0	0	1.581,90	0

### *Obveznice*

RSRS-O-D	O	622030	57.345,17	61.518,77	4.173,60	0	0	0	0	4.173,60	0
RSRS-O-E	O	637207	122.680,59	126.166,99	3.486,40	0	0	0	0	3.486,40	0
RSRS-O-F	O	620346	119.330,25	121.029,50	1.699,25	0	0	0	0	1.699,25	0
RSRS-O-G	O	176153	34.807,83	34.843,06	35,23	0	0	0	0	35,23	0
RSRS-O-H	O	374243	110.701,08	110.963,05	261,97	0	0	0	0	261,97	0
RSRS-O-I	O	331738	130.439,38	129.974,95	-464,43	0	0	0	0	-464,43	0
RSRS-O-J	O	42732	20.975,31	20.725,02	-250,29	0	0	0	0	-250,29	0
RSRS-O-K	O	205143	120.533,66	120.624,08	90,42	0	0	0	0	90,42	0
RSRS-O-M	O	700000	601.459,42	615.510,00	14.050,58	0	0	0	0	14.050,58	0
RSRS-O-N	O	250000	237.503,34	243.000,00	5.496,66	0	0	0	0	5.496,66	0

RSRS-O-P	O	704000	667.750,40	682.105,60	14.355,20	0	0	0	0	14.355,20	0
RSRS-O-R	O	200000	176.990,65	174.000,00	-2.990,65	0	0	0	0	-2.990,65	0
<b>Ukupno:</b>	<b>51</b>		<b>14.728.257,32</b>	<b>14.516.552,52</b>	<b>-211.704,80</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-211.704,80</b>	<b>0</b>

## 8. 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 OMIF Invest nova.

### I – ULAGANJA U POVEZANA LICA:

Redni broj	Naziv pravnog lica	Broj akcija	Nabavna vrijednost akcija	fer vrijednost na dan bilansa	Nerealizovani dobitak (gubitak)
1	2	3	4	5	6
1.					
2.					
3.					
<i>Ukupno:</i>					

### II – PRIHODI OD POVEZANIH LICA

I – Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica				
Redni broj	Naziv pravnog lica	Broj državnih akcija	Dividenda / Akcija	Prihod od dividendi
1	2	3	4	5
1.				
2.				
3.				
<i>Ukupno n prihod od dividende</i>				
II – Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u povezana lica				
Redni broj	Naziv povezanog lica	Nominalna vrijednost obveznica	Period držanja	Prihod od kamate
1	2	3	4	5
1.				
2.				
3.				
<i>Ukupno prihodi od kamata</i>				
III – Ukupni prihodi				

### III – ISPLATE POVEZANIM LICIMA:

Osnov povezanosti	Pravni subjekt/fizičko lice	Vrsta transakcije	Iznos isplaćene transakcije u KM
Društvo za upravljanje	DUF Invest nova AD Bijeljina	Naknada za upravljanje	406.440,00
Depozitar	CRHOV	Naknada depozitaru, i ostale naknade	20.217,00
Berza	Banjalučka berza	Naknada berze	0,00
Notar			0,00
Eksterni revizor		Naknada za reviziju	2.340,00
Zaposleni u DUF-uz	Spisak zaposlenih	-----	0,00
Računovodstvene usluge	Petros doo	-----	0,00



Članovi UO DUF-a		-----	0,00
Lica sa kvalifikovanim učešćem u kapitalu DUF-a (učešće iznad 10%)		-----	0,00
<b><i>Ukupno isplate:</i></b>			<b><i>428.997,00</i></b>

## 9. OSTALE NAPOMENE

*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	182.132,74	325,09	0,18
<b>Ukupno</b>	<b>182.132,74</b>	<b>325,09</b>	<b>0,18</b>

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

<i>O p i s</i>	<i>2023. godina</i>	<i>2022. godina</i>	<i>2021. godina</i>	<i>2020. godina</i>	<i>2019. godina</i>
Najviša NVI fonda	15.844.720,97	15.578.141,97	11.964.585,34	12.740.035,10	14.577.654,61
Najniža NVI fonda	13.278.552,34	13.232.226,90	11.420.872,65	11.671.249,24	11.933.333,10
NVI udjela - najviša	0,2232	0,2189	0,1648	0,1724	0,1798
NVI udjela - najniža	0,1879	0,1843	0,1583	0,1602	0,1551

*Uporedni pregled poslovanja u protekle tri kalendarske godine:*

<i>Opis pozicije</i>	<i>2023. godina</i>	<i>2022. godina</i>	<i>2021. godina</i>
Ukupna neto vrijednost imovine	5.407.527.615,83	5.375.330.469,43	4.312.075.465,65
(Prosječna godišnja NVI)	14.815.144,15	14.726.932,79	11.813.905,38
(Prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda)			
NVI po akciji ili udjelu	0,212809	0,2070	0,1645
Pokazatelj ukupnih troškova u % (u prosječnoj godišnjoj tržišnoj vrijednosti akcija fonda)			
Pokazatelj ukupnih troškova u % (u prosječnoj godišnjoj NVI)	2,86	2,86	2,89

Bijeljina, 31.03.2023. godine

Direktor

Prof. dr Rajko RADOVIĆ

