



Otvoreni investicijski fond

sa javnom ponudom

LILIUM GLOBAL

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2015. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sarajevo, januar 2016. godine

Sadržaj:

	<i>Stranica</i>
Profil Fonda	2
Izveštaj o odgovornosti Uprave	3
Izveštaj nezavisnog revizora	4-5
Bilans uspjeha OIF LILIUM GLOBAL	6
Bilans stanja OIF LILIUM GLOBAL	7
Izveštaj o novčanim tokovima OIF LILIUM GLOBAL	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu OIF LILIUM GLOBAL	9
Opšte i računovodstvene politike	10-16
Neto vrijednost imovine OIF LILIUM GLOBAL	17-18
Bilješke uz finansijske izvještaje	19-26
Izveštaj o vrijednosnim papirima koji čine imovinu OIF LILIUM GLOBAL	27
Dodatak	
- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju OIF LILIUM GLOBAL za period 01.01.- 31.12.2015. godine	

Opći podaci Fonda

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom „LILIUM GLOBAL“ (sljednik OIF-a „ILIRIKA GLOBAL“) (u daljnjem tekstu Fond) kojim upravlja „LILIUM ASSET MANAGEMENT“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu Društvo) je osnovan radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela svim zainteresiranim ulagačima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Fond je nastao 27.05.2010. godine iz osnova preuzimanja prava i obaveza OIF- a „MF-GLOBAL.BA“, a nakon toga dana 10.11.2010. godine pripojen je i Otvoreni investicijskim fond s javnom ponudom ILIRIKA Jugoistočna Evropa. Broj udjela na dan 01.12.2010. godine tadašnjeg fonda preuzimaoca OIF ILIRIKA GLOBAL nakon pripajanja OIF-a ILIRIKA Jugoistočna Evropa iznosio je 908 984,3074. Neto vrijednost imovine po udjelu Fonda preuzimaoca iznosio je KM 2,7293.

Dana 12.12.2012 godine, Uprava Društva je usvojila Odluku broj 3346/12 o promjeni naziva Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF ILIRIKA GLOBAL u novi naziv Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom OIF LILIUM GLOBAL sa sjedištem Sarajevo, Dženeta Čikma 8. Istog dana je predat Zahtjev broj 3349/12 Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH za odobrenje izmjena Prospekta i Statuta OIF sa javnom ponudom ILIRIKA GOBAL. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj 05/1-19-71/13 od 14.03.2013. godine odobrena je izmjena podataka u Prospektu Fonda u mijenjanju naziva OIF ILIRIKA GLOBAL u OIF LILIUM GLOBAL. Dana 14.03.2013. godine, Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH je dostavila Izvod iz registra Fondova gdje je upisan jedinstveni identifikacijski broj za Fond JP-D-032-05 i redni broj upisa u Registar 032-05-80.

Rješenje o izdavanju dozvole Društvu datira od 17.04.2008. godine pod brojem: 05/1-19-159/08 od 17.04.2008. godine

Broj udjela u na dan 31. decembra 2015. godine iznosio je 1.647.105.

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji Fonda za svaku finansijsku godinu budu sačinjena u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivni prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Šaćiragić

LILIUM ASSET MANAGEMENT DZU d.o.o. Sarajevo

Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

20.01. 2016. godine



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima OIF LILIUM GLOBAL

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL (Fond) izloženih na stranicama 6 do 26, koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2015. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 10 do 16.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 3, uprava je odgovorna za pripremu i fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

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

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

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

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Ograničenje obima

1. Nije bilo ograničenja obima djelovanja po reviziji.

Odstupanja od računovodstvenih standarda

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL** na dan 31.12.2015. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL** za period 01.01-31.12.2015. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

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

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

ovlašteni revizor
Nermin Zuko


.....

direktor
Ferid Ekinović



Sarajevo, 20. januar 2016. godine

**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2015 do 31.12.2015 godine
zajedno sa uporednim podacima 2014. godine**

(iskazano u KM)

	Bilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2015.	12 mjeseci za period završen 31.12.2014.
Poslovni prihodi	1	26.388	57.236
Prihodi od dividendi		9.556	32.670
Prihodi od kamata		16.832	24.566
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	30.043	17.617
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		30.007	17.617
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		36	0
Poslovni rashodi	2	105.046	73.610
Naknada društvu za upravljanje		68.490	44.359
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		7.816	1.782
Naknada za reviziju		5.000	5.000
Naknada za depozitara		20.400	20.400
Ostali poslovni rashodi		3.340	2.069
Realizovani gubitak	3	53.887	13.651
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		53.866	11.704
Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika		21	389
Ostali realizirani gubici		0	1.558
Realizovana dobit/gubitak		(102.502)	(12.408)
Finansijski prihodi		11	8
Finansijski rashodi		345	279
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja	3	(102.836)	(12.679)
Tekući odloženi porez na dobit			
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(102.836)	(12.679)
Nerealizovani dobiti (gubici)		0	0
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		0	0
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(102.836)	(12.679)
Obična zarada po dionici		0	0
Razrijeđena zarada po dionici		0	0

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana _____

Direktor

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2015.godine
zajedno sa uporednim podacima 2014. godine
(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2015.	31.12.2014.
AKTIVA			
Gotovina	4	195.619	13.840
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	3.372.702	2.938.657
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	5	0	0
Potraživanja iz aktivnosti	6	307	0
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		3.568.628	2.952.497
PASIVA			
Obaveze		11.340	10.316
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		0	0
Obaveze prema Društvu za upravljanje	7	0	4.939
Pasivna vremenska razgraničenja	7	11.340	5.377
Kapital	8	3.557.288	2.942.181
Udjeli		5.602.108	4.896.529
Revalorizacijske rezerve		76.399	64.035
Rezultat tekućeg perioda		(102.836)	(12.679)
Neraspoređena dobit		56.949	56.949
Neraspoređeni gubitak		(2.075.332)	(2.062.653)
UKUPNA PASIVA		3.568.628	2.952.497
Broj udjela u opticaju		1.647.105	1.324.166
Neto imovina po udjelu		2,1597	2,2219

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana _____

Direktor

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2015. DO 31.12.2015. godine zajedno sa uporednim podacima 2014. godine (iskazano u KM)		
	2015.	2014.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	993.175	724.463
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	967.082	691.738
Prilivi po osnovu dividendi	9.250	3.986
Prilivi po osnovu kamata	16.843	28.739
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti		
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	1.516.975	986.460
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	1.413.020	911.775
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja		
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	67.058	43.598
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	8.420	1.775
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.000	5.000
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	20.400	20.400
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	3.056	2.327
Odlivi po osnovu poreza na dobit		
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	21	1.585
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	523.800	261.997
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	796.000	284.774
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	796.000	284.774
Prilivi po osnovu zaduživanja		0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	90.421	23.894
Odlivi po osnovu razduživanja	90.421	23.894
Odlivi po osnovu dividendi		0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	705.579	260.880
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Ukupni prilivi gotovine	1.789.175	1.009.237
Ukupni odlivi gotovine	1.607.396	1.010.354
NETO PRILIV GOTOVINE	181.779	0
NETO ODLIV GOTOVINE		1.117
Gotovina na početku perioda	13.840	14.957
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	195.619	13.840
	195.619	13.840

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana _____
Direktor

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA UDJELIMA
 za period od 01.01. do 31. 12. 2015. godine zajedno sa uporednim podacima 2014. godine
 (iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Revalorizacijske rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2014.	4.896.529	64.035	(2.075.332)	56.949	2.942.181
Povećanje udjela	705.579	0	0	0	705.579
Rezultat tekuće godine	0	0	(102.836)	0	(102.836)
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi	0	12.364	0	0	12.364
Stanje na dan 31.12.2015.	5.602.108	76.399	(2.178.168)	56.949	3.557.288

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana _____
 Direktor

1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2015. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonom o vrijednosnim papirima, Zakona o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i u skladu sa procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, **i istih se pridržava.**

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

2 Neto vrijednost imovine i vrijednosti udjela Fonda

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

U skladu sa Prospektom i Statutom Fonda Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2015. godinu je korigovan sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 90. do 94).

3 Interne kontrole

Društvo za upravljanje LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo (Društvo) i OIF LILUM GLOBAL (Fond), u skladu sa Prospektom i Statutom Fonda organizovani su kao jedinstvena cjelina u cilju ostvarivanja maksimalnog prinosa za ulagače Fonda kroz dugoročno ulaganje.

U skladu sa Zakonom o IF- ovima i Pravilnikom sve poslove u ime Fonda obavlja Društvo.

Društvo je za Fond propisalo Pravilnik o internoj kontroli kojim se propisuje način sprovođenja postupaka interne kontrole za Fond u skladu sa ostalim propisanim aktima Društva. Pravilnik o internoj kontroli obezbjeđuje Upravi Društva značajan nivo pouzdanosti u tokove poslovanja Fonda.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2015. godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseca tekuće godine, iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 97. Zakona o IF-ovima za 2015. godinu iznosi KM 278.882.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2015. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 17,25.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Za obavljanje knjigovodstvene evidencije, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjene stanja iz portfolija emitenta kao i ostalih poslovnih događaja iz domena djelatnosti Fonda, koristi se savremena računarska oprema, kao i računovodstveni software koji u cjelosti obezbjeđuje potreban nivo informacija.

Uspostavljena organizaciona struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeći nivo poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalnu osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa važećim propisima koji regulišu tržište kapitala.

4 Osnovne računovodstvene politike

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

a) *Opšte*

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

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

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

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

Knjigovodstveno evidentiranje se vrši u skladu sa Pravilnikom i internim aktima o računovodstvu. Navedenim aktima je propisan prijem, kontrola, likvidiranje te knjigovodstveno evidentiranje ulaznih i izlaznih dokumenata.

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

b) Uporedni podaci

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

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti

sredstava i obaveza i objelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog razdoblja.

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

d) *Novčana sredstva*

Novčana sredstva se sastoje od novca na računima u bankama.

e) *Ulaganja*

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

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

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

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

- *Ulaganja u dionice kao* Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju
- *Ulaganja u obveznice kao* Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

Test umanjenja

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

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

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

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

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

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

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

Naknadno vrjednovanje ulaganja u vrijednosne papire

Naknadno vrjednovanje imovine i obaveza fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i provedenoj klasifikaciji, a u skladu s politikom ulaganja Društva koja je definirana Prospektom i Statutom Fonda.

Vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrjednovanja imovine fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta. U slučaju izostanka cijene na izvještaju o zaključenom trgovanju na SASE na dan utvrđivanja vrijednosti, fer vrijednost stečene vrijednosne vrijednosti, koja kotira na službenom berzanskom tržištu, obračunava se temeljem posljednje cijene te hartije iz trgovanja prethodnih dana, koje su uvrštene na berzansko tržište .

Ukoliko za 90 dana nisu ostvareni uvjeti za vrjednovanje ovih vlasničkih vrijednosnih papira primjenom, prethodno opisane, prosječne cijene, vrjednovanje se vrši tehnikama procjene koje su definirane odredbama MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje"

f) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha na osnovu direktne povezanosti između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda.

Ukupni iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda javnom ponudom iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po izračunu u skladu sa članom 90. do 94. Zakona o IF-ovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini premaše najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Rashodi Fonda su:

- a) provizija za upravljanje Društvu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda
- b) rashodi od ulazne naknade su rashodi Fonda u postotku od uplaćenih sredstava za kupovinu, koji se odbijaju od ukupnog iznosa uplaćenih sredstava u trenutku kupovine udjela. Najviša ulazna naknada iznosi 3% od uplaćenog novčanog iznosa U skladu sa izmjenom Statuta i Prospekta Fonda tokom 2013 godine najviša izlazna naknada kada se vrši povlačenje sredstava iz Fonda je 2% za ulaganja do jedne godine, a 0,50% do tri godine.
- c) naknade Registru i Depozitaru
- d) i ostali troškovi upravljanja Fondom koji se priznaju u visini stvarno nastalih troškova

g) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

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

h) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

i) Revalorizacijske rezerve

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

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

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za period 01.01.2015. do 31.12.2015. godine

izraženo u KM

2015. godina	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	2.959.659	12.359	2.947.300	2.660.038	2,23	1.324.166
II	2.912.740	12.911	2.899.829	2.636.686	2,19	1.324.166
III	2.825.651	6.054	2.819.597	2.577.737	2,13	1.323.096
IV	2.866.314	7.665	2.858.649	2.551.218	2,16	1.321.716
V	2.861.151	18.337	2.842.814	2.462.498	2,17	1.308.478
VI	2.800.371	7.426	2.792.945	2.332.571	2,16	1.290.512
VII	2.822.195	16.003	2.806.192	2.233.935	2,15	1.307.780
VIII	2.995.565	21.299	2.974.266	2.726.055	2,16	1.379.153
IX	3.199.023	18.631	3.180.392	2.874.826	2,18	1.457.924
X	3.154.389	13.008	3.141.381	2.908.233	2,14	1.468.574
XI	3.377.433	22.708	3.354.725	3.322.289	2,10	1.594.042
XII	3.531.000	23.373	3.507.627	3.492.075	2,14	1.636.340
Ukupno			36.125.717	32.778.161	25,92	16.735.947
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			3.010.989	2.732.108	2,16	1.394.582

Iznos
(KM)

PGNVI Fonda/udjela	3.010.989
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije	2.732.108
Upravljačka provizija 2% (UP)	54.645
Prekoračenje TER-a	0
Korigovana UP-a	2.732.108
Ulazno-izlazna naknada (do 3%)	13.845

Neto vrijednost imovine Fonda za period januar-decembar 2015. utvrđivala je Hypo Alpe Adria bank d.d. Sarajevo (Depozitar). Za period 2015. godine NVI Fonda utvrđena je u skladu sa sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom dnevnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem dana poslovanja Fonda. Po izračunu Depozitara prosječna godišnja neto vrijednosti imovine iznosi KM 3.010.989.

Društvo LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo (za period 2015. g.) je izračunala proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Po izračunu Depozitara za 2015. godinu osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 2.732.108 a upravljačka provizija iznosi KM 54.645.

Prosječna godišnja vrijednost udjela jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja izdatih – prodatih, nepovučениh udjela Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po udjelu. Prosječan broj udjela u 2015. godini je 1.394.582, a prosječna vrijednost udjela po izračunu depozitara je KM 2,16.

Pojedinačna vrijednost udjela na dan 31.12.2015. godine:

	Na dan 31.12.2015. godine		Na dan 31.12.2015. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	3.568.628	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	3.557.288
Broj udjela Fonda	1.647.105	Broj udjela Fonda	1.647.105
Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM)	2,1666	Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM)	2,1597

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI I CIJENI UDJELA / DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2015. do 31.12.2015.

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2013.	2012.	2011.
Najniža vrijednost	2.777.791,35	2.414.040,56	2.049.425,46	1.894.818,96	2.105.065,82
Najviša vrijednost	3.557.287,74	2.998.371,92	2.680.855,65	2.603.164,58	2.735.183,93
Najniža cijena	2,0923	1,9989	2,0889	2,1640	2,2024
Najviša cijena	2,2474	2,2730	2,2510	2,3642	2,9706
Prosječna cijena	2,1603	2,1620	2,1605	2,2457	2,6539

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)
Prihod od dividendi	9.556	32.670
Prihod od kamata na oročene depozite	0	7.734
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	16.832	16.832
Ukupno poslovni prihodi	26.388	57.236

Prihodi od dividendi KM 9.556 se odnosi na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji KM 7.030 i inostranstvu KM 2.526.

Prihodi od dividende u zemlji KM 7.030 sastoji se od:

- ZTC Banja Vrućica a.d. KM 5.103
- BH Telecom d.d. Sarajevo KM 1.238
- JP Elektroprivreda d.d. Sarajevo KM 382
- Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo KM 307

Prihodi od dividende u inostranstvu KM 2.526 sastoji se od:

- Deutsche telekom AG iz Njemačke KM 960
- Alians AG iz Njemačke KM 721
- E.on AG Dusseldorf KM 504
- NIS a.d. Novi Sad KM 341

Prihode od kamata na dužničke vrijednosne papire (KM 16.832) predstavljaju naplaćenu dospjelu kamatu iz ulaganja u obveznice Agrogorica.

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	68.490	44.359
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	7.816	1.782
Troškovi upravljanja	2.108	1.852
Naknada depozitara	20.400	20.400
Naknada za reviziju	5.000	5.000
Ostali rashodi	1.232	217
Ukupno troškovi	105.046	73.610

Naknada Društvu za upravljanje KM 68.490 se sastoji od troškova upravljačke provizije KM 54.645, ulazne naknade KM 13.330 i izlazne naknade KM 515.

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 54.645. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 2.732.108. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 3.010.989.

Ulazna naknada se obračunava u visini do maksimalno 3% dok se izlazna naknada obračunava maksimalno do 2% a sve u skladu sa Prospektom i Statutom Fonda.

3. Realizirani dobitak i gubitak od ulaganja*Realizirani dobitci*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)
Realizirani dobitci na papirima od vrijednosti na udjelima	30.007	17.617
Realizirani dobitci od kursnih razlika	36	0
Ukupno realizirani dobitci	30.043	17.617

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2015. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)
Realizovani gubici od prodaje ulaganja	53.866	11.704
Realizirani gubici od kursne razlike	21	389
Ostali realizirani gubici	0	1.558
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	53.887	13.651

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM (23.859)

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

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)	Realizirani dobitak/gubitak (KM)
Investiciono komercijalna banka d.d. Zenica	IKBZRK2	4.108	59,00	242.372	(35.499)
Commerzbank AG	CBK	2.000	22,15	44.294	2.096
Standard furniture factory d.d. Sarajevo	SFFSR	7.165	8,80	63.052	1.558
Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	2.286	42,04	96.104	(3.682)
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	1.070	121,15	129.631	(8.435)
NIS a.d. Novi Sad	NIIS	500	10,60	5.302	(1.854)
Nova banka a.d. Banja Luka	NOVB-R-E	12.469	0,62	7.668	(2.361)
JP HT d.d. Mostar	HTKMR	12.950	7,00	90.650	10.003
Svjetlost komerc d.d. Sarajevo	SVKOR	336	474,93	159.578	3.763 (1.075)
Solana d.d. Tuzla	SOLTRK3	3.850	28,50	109.725	12.617
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	1.000,00	18,70	18.701	(990)
Ukupno:				967.076	(23.859)
Realizirani dobitak od prodaje ulaganja					30.007
Realizirani (gubitak) od prodaje ulaganja					(53.866)

4. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)
Žiro i tekući račun	195.619	13.840
Ukupno novčana sredstva	195.619	13.840

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 195.619 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Hypo Alpe Adria bank d.d. Mostar (Depozitar).

5. Ulaganja Fonda

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	2.987.000	2.518.361
Ispravka vrijednosti	63.465	27.290
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	3.050.465	2.545.651
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	135.114	131.495
Ispravka vrijednosti udjela u ostala pravna lica	(36.673)	36.590
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	98.441	168.085
Ostali vrijednosni papiri inostranih emitenata (blagajnički zapisi, trezorski zapisi i ostali vrijednosni papiri koji su iskazani u skladu sa MRS 39 a nisu obuhvaćeni kontom 111) i usklađenje vrijednosti	224.765	224.765
Ispravka vrijednosti	(969)	156
Ulaganja u obveznice	223.796	224.921
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.372.702	2.938.657
Ukupno ulaganja Fonda	3.372.702	2.938.657

Napomena:

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

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

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 2.732.108

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 3.010.989

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima člana 75. Zakona o IF-ovima za 2015. godinu iznosi KM 278.882.

Najviša cijena PNVI po udjelu ostvarena za 2015. godinu je KM 2,2474 po udjelu a najniža KM 2,0923 po udjelu.

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

- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 3.372.702;

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

Kupovina dionica, udjela i obveznica:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Kupovna vrijednost realizovane transakcije (KM)
Commerzbank AG	CBK	2.500	21	52.748
Utva Silosi AD Kovin	UTSI	20	10	194
Standard furniture factory d.d. Sarajevo	SFFSR	384	9	3.296
Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	2.113	2	4.160
Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	3.678	45	165.292
INGRAM SREBRENİK	INGMRK2	9.400	13	118.590
JP HT d.d. Mostar	HTKMR	12.950	6	80.647
LIVNICA VISOKO D.D. SA P.O.	LVNCR	4.769	20	94.877
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	2.700	18	49.187
Svjetlost komerc d.d. Sarajevo	SVKOR	80	462	36.972
Sarajevska pivara d.d.	SRPVRK1	1.900	4	7.250
Aluminij d.d. Mostar	ALUMR	120	700	83.969
TRZ HADŽIĆI DD	TRZHR	3.743	29	107.664
GP ŽGP d.d. Sarajevo	ZGPSR	230	1	310
T3 D.D. SARAJEVO	TTRSR	11.820	24	289.192
Solana d.d. Tuzla	SOLTRK3	3.850	25	97.108
UNIS GINEX D.D.GORAŽDE	GINXR	1.120	135	151.470
TRGOVINA BORAC TRAVNIK D.D. TRAVNIK	TBOTRK1	10.080	3	30.216
OZON d.d. Travnik	OZNTR	111	129	14.341
ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	BVRU-R-A	200,00	1	105
Otvoreni investicijski fond MIKROFIN PLUS	MIKPL-OF	155	161	25.000
Ukupno:				1.412.586

Prodaja ulaganja: dionice, udjeli i obveznice iz portfelja Fonda:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
Investiciono komercijalna banka d.d. Zenica	IKBZRK2	4.108	59,00	242.372
Commerzbank AG	CBK	2.000	22,15	44.294
Standard furniture factory d.d. Sarajevo	SFFSR	7.165	8,80	63.052
Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	2.286	42,04	96.104
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	1.070	121,15	129.631
NIS a.d. Novi Sad	NIIS	500	10,60	5.302
Nova banka a.d. Banja Luka	NOVB-R-E	12.469	0,62	7.668
JP HT d.d. Mostar	HTKMR	12.950	7,00	90.650
Svjetlost komerc d.d. Sarajevo	SVKOR	336	474,93	159.578
Solana d.d. Tuzla	SOLTRK3	3.850	28,50	109.725
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	1.000,00	18,70	18.701
Ukupno:				967.076

6. Potraživanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)
Potraživanja po osnovu dividendi	307	0
Ukupno potraživanja	307	0

Potraživanja po osnovu dividende KM 307 odnose se na potraživanja za dividendu od Fabrike duhana Sarajevo d.d. Sarajevo

7. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)
Obaveze po osnovu otkupa udjela	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	0	440
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	0	440
Obaveze za naknadu za upravljanje	0	4.499
Obaveze prema društvu za upravljanje	0	4.939
Unaprijed obračunati rashodi perioda	11.340	5.377
Pasivna vremenska razgraničenja	11.340	5.377

Unaprijed obračunati rashodi perioda KM 11.340 se odnose na rezervisane troškove upravljačke provizije za decembar 2015 KM 5.932, eksterne revizije KM 3.500, naknade depozitaru KM 1.700 i naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 208.

8. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2015. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)
Udjeli - nominalni iznos	5.602.108	4.896.529
Revalorizacijske rezerve	76.399	64.035
Neraspoređena dobit ranijih godina	56.949	56.949
Rezultat tekućeg perioda	(102.836)	(12.679)
Nepokriveni gubitak iz ranijih godina	(2.075.332)	(2.062.653)
Ukupno kapital	3.557.288	2.942.181

Broj udjela na dan 31.12.2015. godine iznosi 1.647.105. Vlasnici udjela koji učestvuju sa više od 4% od ukupnog broja udjela su pravna lica.

Revalorizacijske rezerve u iznosu od KM 76.399 se odnose na rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i predstavljaju akumulirane nerealizirane dobitke nastale po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (vrijednosni papiri) Fonda, koja su klasificirana kao „financijska sredstva raspoloživa za prodaju“, u skladu sa MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, po kojem se dobitak ili gubitak koji se javlja usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju treba priznati izravno u kapital, odnosno kao dio revalorizacijskih rezervi.

Promjene na pozicijama revalorizacijskih rezervi tokom godine je slijedeća:

	<i>Iznos (KM)</i>
Početno stanje 01.01.2015. godine	64.035
Prodaje ulaganja	64.023
Usklađivanje na ulaganjima	(51.659)
Stanje na dan 31.12.2015. godine	76.399

9. Transakcije sa povezanim osobama

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

Transakcije sa povezanim osobama:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2015. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.15.-31.12.2015. sa navedenom povezanom strankom	
LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	5.932	0	0	68.490
HYPO ALPE-ADRIA BANK d.d. Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.700	0	0	20.400
HYPO ALPE-ADRIA BANK d.d. Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	0	0	0	3.451
Zuko d.o.o. Sarajevo	Stavka d)	Revizor	3.500	0	0	5.000
Advantis Broker a.d. Banja Luka	Stavka e)	Brokerska kuća	0	0	0	38
AW Broker d.o.o. Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	0	0	0	11.078
HYPO ALPE-ADRIA BANK d.d. Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	0	0	0	205
EUROBROKER a.d. Banja Luka	Stavka e)	Brokerska kuća	0	0	0	1

10. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2015. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodio sudske sporove protiv svojih dužnika.

11. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Pregled ulaganja na dan 31.12.2015

Obrazac 2

RBr	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica (obveznica) ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama emitenta	% učešća u portfelju fonda
1	2	3	4	5,00	6,00	7	8
1	Aluminij d.d. Mostar	Sarajevska berza	120	120 000,00	71 880,00	0,06%	2%
2	Bosna Auto DD Sarajevo		4544	93 606,40	163 129,60	1,33%	5%
3	ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	Banjalucka berza	210200	210 200,00	131 164,80	0,62%	4%
4	Čajavec mega a.d. Banja Luka	Banjalucka berza	250000	250 000,00	145 000,00	10%	4%
5	Energoinvest d.d. Sarajevo	SASE	5482	68 525,00	8 935,66	0,03%	0%
6	Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	SASE	1392	139 200,00	66 439,74	0,10%	2%
7	UNIS GINEX D.D.GORAŽDE		1120	112 000,00	150 080,00	0,70%	4%
8	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	Sarajevska berza	30654	383 175,00	242 166,60	4,65%	7%
9	INGRAM SREBRENİK	Sarajevska berza	9400	169 200,00	112 330,00	0,67%	3%
10	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	SASE	4700	333 700,00	82 753,84	0,01%	2%
11	LIVNICA VISOKO D.D. SA P.O.	Sarajevska berza	4769	47 690,00	45 782,40	2,18%	1%
12	MERKUR d.d. Sarajevo	Sarajevska berza	15190	303 800,00	133 672,00	1,94%	4%
13	OZON d.d. Travnik	Sarajevska berza	1311	26 220,00	175 018,50	0,44%	5%
14	Pivara Tuzla d.d. Tuzla		60310	630 239,50	361 860,00	4,30%	11%
15	Sarajevska pivara d.d.	Sarajevska berza	1900	28 500,00	6 479,00	0,09%	0%
16	TRGOVINA BORAC TRAVNIK D.D. TRAVNIK		10080	151 200,00	30 240,00	0,67%	1%
17	TRZ HADŽIĆI D.D.		3743	37 430,00	91 703,50	0,64%	3%
18	T3 D.D. SARAJEVO		11820	118 200,00	289 590,00	2,71%	9%
19	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	Sarajevska berza	6936	69 360,00	235 824,00	1,96%	7%
20	MOJA BANKA D.D. SARAJEVO		6414	320 700,00	163 428,72	1,07%	5%
21	Vranica d.d. Sarajevo	SASE	20	1 300,00	200,00	0%	0%
22	GP ŽGP d.d. Sarajevo	SASE	230	2 875,00	163,30	0,01%	0%
23	Allianz AG		75	0,00	24 068,44	0%	1%
24	Commerzbank AG		500	0,00	9 387,98	0%	0%
25	Deutsche Telecom AG		1000	0,00	32 642,80	0%	1%
26	E.ON AG		750	0,00	13 084,50	0%	0%
27	Utva Silosi AD Kovin	Beogradska berza	90	232 200,00	246,57	0,04%	0%
28	ZIF Moneta a.d. Podgorica		810000	105 300,00	19 010,67	0,52%	1%
29	ZIF "Prevent invest" d.d. Sarajevo	SASE	9461	373 236,45	55 725,29	0,46%	2%
	UKUPNO VLASNIČKI INSTRUMENTI			4327 857,35	2862 007,91		
30	Agrogorica		115	115 000,00	223 795,85	11500%	7%
	UKUPNO DUŽNIČKI INSTRUMENTI			115 000,00	223 795,85		
31	OIF Hypo BH Equity		17849,5617	90 000,00	97 360,43	0%	3%
32	Otvoreni investicijski fond IMIRKOR IN PLUC		1181,773	159 000,00	189 538,07	0%	6%
	UKUPNO UDJELI U PRAVNIM LICIMA			249 000,00	286 898,50		
	UKUPNO			4691 857,35	3372 702,26		100%

Naziv Fonda: **OIF LILIUM GLOBAL**
 RegistarSKI broj Fonda: **JP-N-032-07**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

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

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0 0 1	3.568.628	2.952.497
100 do 102	I - Gotovina	0 0 2	195.619	13.840
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0 0 3	3.372.702	2.938.657
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0 0 4		
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0 0 5	3.372.702	2.938.657
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea	0 0 6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0 0 7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0 0 8		
260	6. Ostala ulaganja	0 0 9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0 1 0	307	
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0 1 1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0 1 2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0 1 3		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0 1 4	307	
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0 1 5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0 1 6		
309	7. Ostala potraživanja	0 1 7		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0 1 8		
320	IV - Odložena porezna sredstva	0 1 9		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0 2 0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0 2 1	11.340	10.316
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0 2 2		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0 2 3		
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0 2 4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0 2 5		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0 2 6		440
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0 2 7		
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0 2 8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0 2 9		
411,412,413,416,419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0 3 0		440
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0 3 1		4.499
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0 3 2		4.499
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0 3 3		
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0 3 4		
430	1. Kratkoročni krediti	0 3 5		
431,442	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0 3 6		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0 3 7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0 3 8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0 3 9		
45	VI - Ostale obaveze Fonda	0 4 0		
46	VII - Odložene porezne obaveze	0 4 1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0 4 2	11.340	5.377
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0 4 3	3.557.288	2.942.181
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0 4 4	3.557.288	2.942.181
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0 4 5	5.602.108	4.896.529
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0 4 6		
501	2. Udjeli	0 4 7	5.602.108	4.896.529
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0 4 8		
510	1. Emisiona premija	0 4 9		
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0 5 0		
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0 5 1	76.399	64.035
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0 5 2	76.399	64.035
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0 5 3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0 5 4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0 5 5		
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0 5 6		
530	1. Zakonske rezerve	0 5 7		
531	2. Ostale rezerve	0 5 8		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0 5 9	56.949	56.949
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0 6 0	56.949	56.949
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0 6 1		
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0 6 2	2.178.168	2.075.332
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0 6 3	2.075.332	2.062.653
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0 6 4	102.836	12.679

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
56	VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)	0	6	5		
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6		
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	1.647.104,5037	1.324.165,5889
	F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	2,1597	2,2219
	G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0		
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1		

Sarajevo; 31.01.2016.godine

Certificirani računovođa:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv Fonda: **OIF LILIUM GLOBAL**
 RegistarSKI broj Fonda: **JP-N-032-07**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)
od 01.01. do 31.12.2015. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	26.388	57.236
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	9.556	32.670
701,7	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	16.832	24.566
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	30.043	17.617
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	30.007	17.617
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9	36	
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	105.046	73.610
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	68.490	44.359
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	7.816	1.782
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6		
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	5.000	5.000
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	20.400	20.400
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606,61	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	3.340	2.069
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	53.887	13.651
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	53.866	11.704
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3	21	389
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 610	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		1.558
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	102.502	12.408
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8	11	8
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9	11	8
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1	345	279
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3	345	279
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	102.836	12.679
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	102.836	12.679
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	2	4	2		
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3		
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9		
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0		
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	102.836	12.679
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Sarajevo; 31.01.2016.godine

Certificirani računovođa:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv Fonda: **OIF LILIUM GLOBAL**
 Registarski broj Fonda: **JP-N-032-07**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

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

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	993.175	724.463	137
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	967.082	691.738	140
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	9.250	3.986	232
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	16.843	28.739	59
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6			
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.516.975	986.460	154
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	1.413.020	911.775	155
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	67.058	43.598	154
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	8.420	1.775	474
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	5.000	5.000	100
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	20.400	20.400	100
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	3.056	2.327	131
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	21	1.585	1
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9			
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	523.800	261.997	200
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1	796.000	284.774	280
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2	796.000	284.774	280
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	90.421	23.894	378
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	90.421	23.894	378
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8	705.579	260.880	270
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	1.789.175	1.009.237	177
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	1.607.396	1.010.354	159
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	181.779		
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3		1.117	
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	13.840	14.957	93
H Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	195.619	13.840	1413
(434+432-433+435-436)	4	3	8	195.619	13.840	1413

Sarajevo; 31.01.2016.godine

Certificirani računovođa:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv Fonda: **OIF LILIUM GLOBAL**
 RegistarSKI broj Fonda: **JP-N-032-07**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2015. godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	-90.472	445
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-102.836	-12.679
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3		
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	12.364	13.124
5.	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacije rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7	705.579	260.880
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8	796.000	295.299
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9	90.421	34.419
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	615.107	261.325
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	2.942.180	2.682.208
13.	Na kraju perioda	3	1	3	3.557.287	2.942.180
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	1.324.165,5889	1.208.089,4837
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6	364.902,9903	132.231,0653
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7	41.964,0755	16.154,9601
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	1.647.104,5037	1.324.165,5889

Sarajevo; 31.01.2016.godine

Certificirani računovođa:
 Amela Smailhodžić, dipl. oec.

M.P

Zakonski zastupnik
 društva za upravljanje:
 Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2015.godine

PRILOG 1

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL; OIF LILIUM GLOBAL; Dženetića čikma 8; 71000 Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033 953 480; 033 953 489	
e-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
web:	www.lilium-dzu.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	JP-D-032-05	
ime i prezime direktora Fonda;		
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;		
ime i prezime članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	ZUKO d.o.o. Društvo za reviziju i usluge Sarajevo ; Džemala Bijedića br. 185	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Hypo-Alpe-Adria-Bank d.d. Mostar; Kneza Branimira 2B; 88000 Mostar	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo; LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo, Dženetića čikma 8; 71000 Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033 953 480; 033 953 489	
e-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
web:	www.lilium-dzu.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05/1-19-159/08; 17.04.2008.godine	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-233/10; 23.09.2010.godine	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Nedim Šaćiragić,	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Irena Jankulov Suljagić, predsjednik,; Aid Nanić, član; Amar Mutapčić, član.	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	ZUKO d.o.o. Društvo za reviziju i usluge Sarajevo ; Džemala Bijedića br. 185	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.		

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

OIF LILIJUM GLOBAL
JP-D-032-05
LILIJUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2015.

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiran	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14

Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u F BiH

1	Aluminij d.d. Mostar	ALUMR	190.110	120	0,06%	699,74	599,00	71.880,00	2,02%	KL			
2	Bosna Auto DD Sarajevo	BOATRK2	341.296	4.544	1,33%	36,08	35,90	163.129,60	4,59%	KL			
3	Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	17.657.682	5.482	0,03%	2,06	1,63	8.935,66	0,25%	KL			
4	Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	1.281.712	1.392	0,10%	47,06	47,73	66.439,74	1,87%	KL			
5	UNIS GINEX D.D.GORAŽDE	GINXR	159.546	1.120	0,70%	135,24	134,00	150.080,00	4,22%	KL			
6	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659.155	30.654	4,65%	7,87	7,90	242.166,60	6,81%	KL			
7	INGRAM SREBRENİK	INGMRK2	1.395.690	9.400	0,67%	12,62	11,95	112.330,00	3,16%	KL			
8	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	30.354.369	4.700	0,01%	22,79	17,61	82.753,84	2,33%	KL			
9	LIVNICA VISOKO D.D. SA P.O.	LVNCR	217.815	4.769	2,18%	19,89	9,60	45.782,40	1,29%	KL			
10	MERKUR d.d. Sarajevo	MRKSR	779.269	15.190	1,94%	7,97	8,80	133.672,00	3,76%	KL			
11	OZON d.d. Travnik	OZNTR	291.400	1.311	0,44%	103,33	133,50	175.018,50	4,92%	KL			
12	Pivara Tuzla d.d. Tuzla	PITZRK1	1.400.376	60.310	4,30%	4,16	6,00	361.860,00	10,17%	KL			
13	ZIF "Prevent invest" d.d. Sarajevo	PVNFRK3	2.021.967	9.461	0,46%	4,55	5,89	55.725,29	1,57%	KL			
14	Sarajevska pivara d.d.	SRPVRK1	2.105.902	1.900	0,09%	3,82	3,41	6.479,00	0,18%	KL			
15	TRGOVINA BORAC TRAVNIK D.D. TRAVNIK	TBOTRK1	1.495.418	10.080	0,67%	3,00	3,00	30.240,00	0,85%	KL			
16	TRZ HADŽIĆI D.D.	TRZHR	583.338	3.743	0,64%	28,76	24,50	91.703,50	2,58%	KL			
17	T3 D.D. SARAJEVO	TTRSRS	435.741	11.820	2,71%	24,47	24,50	289.590,00	8,14%	KL			
18	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	353.242	6.936	1,96%	22,43	34,00	235.824,00	6,63%	KL			
19	MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	VLDBR	597.798	6.414	1,07%	34,25	25,48	163.428,72	4,59%	KL			
20	Vranica d.d. Sarajevo	VNCARK1	223.973	20	0,00%	11,43	10,00	200,00	0,01%	KL			
21	GP ŽGP d.d. Sarajevo	ZGPSR	1.737.914	230	0,01%	1,35	0,71	163,30	0,00%	KL			
Ukupno u F BiH								2.487.402,15	69,92%				

Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS

22	ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	BVRU-R-A	33.600.177	210.200	0,62%	0,69	0,62	131.164,80	3,69%	KL			
23	Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-P-A	2.500.000	250.000	10,00%	0,57	0,58	145.000,00	4,08%	KL			
Ukupno u RS								276.164,80	7,76%				

Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u inostranstvu

24	Allianz AG	ALV GR	0	75	0,00%	223,90	320,91	24.068,44	0,68%	KL			
25	Commerzbank AG	CBK	0	500	0,00%	21,10	18,78	9.387,98	0,26%	KL			
26	Deutsche Telecom AG	DTE GR	0	1.000	0,00%	17,71	32,64	32.642,80	0,92%	KL			
27	E.ON AG	EOAN	0	750	0,00%	27,02	17,45	13.084,50	0,37%	KL			
28	ZIF Moneta a.d. Podgorica	MONF	152.857.950	810.000	0,52%	0,09	0,02	19.010,67	0,53%	KL			
29	Utva Silosi AD Kovin	UTSI	186.979	90	0,04%	9,78	2,74	246,57	0,01%	KL			
								98.440,96	2,77%				
Ukupno u inostranstvu													
Ukupno ulaganja u dionice								2.862.007,91	80,45%				
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u inostranstvu													
30	Agrogorica	AGOGSV	1	115	11500,00%	1.954,48	1.946,05	223.795,85	6,29%	KL			
Ukupno u inostranstvu								223.795,85	6,29%				
Ukupno ulaganja u obveznice								223.795,85	6,29%				
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u F BiH													
31	OIF Hypo BH Equity	HBHEQ-OIF		17.849,5617	0,00	5,04	5,45	97.360,43	2,74%	NVI			
Ukupno u F BiH								97.360,43	2,74%				
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u RS													
32	Otvoreni investicijski fond MIKROFIN PLUS	MIKPL-OF		1.181,77	0,00	134,54	160,38	189.538,07	5,33%	KL			
Ukupno u RS								189.538,07	5,33%				
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a								286.898,50	8,06%				
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								3.372.702,26	94,81%				

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

3.557.488,83

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

PREKORAČENJE ULAGANJA U IF-ove (ZIF i OIF) i vrijednosne papire u zbiru preko 40%

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Odstupanje (%)
Pivara Tuzla d.d.	6.111,12	0,1718
Fondovi	5.885,58	0,1654
UKUPNO:	11.996,70	

Naziv fonda	OIF LILIUM GLOBAL
Registarski broj fonda	JP-D-032-05
Naziv društva za upravljanje	LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
Matični broj društva za upravljanje	4201337670008
JIB društva za upravljanje	
JIB investicijskog fonda	

Prilog 3a

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

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Dionice	2.862.007,91	80,20%
2	Obveznice	223.795,85	6,27%
3	Ostali vrijednosni papiri	286.898,50	8,04%
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,00%
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	195.619,11	5,48%
6	Nekretnine	0,00	0,00%
7	Ostala imovina	306,60	0,01%
I	UKUPNA IMOVINA	3.568.627,97	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	11.340,23	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	3.557.287,74	
IV	BROJ DIONICA / UDJELA	1.647.104,5037	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU	2,1597	
VIII	CIJENA DIONICE/UDJELA	2,1597	

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda **OIF LILIUM GLOBAL**
Registarski broj fonda **JP-D-032-05**
Naziv društva za upravljanje **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**

Matični broj društva za upravljanje **4201337670008**

JIB društva za upravljanje

JIB investicijskog fonda

Prilog 3b

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2015. do 31.12.2015.

<i>Udio / dionica fonda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Ranije godine</i>		
			<i>2013.</i>	<i>2012.</i>	<i>2011.</i>
Najniža vrijednost	2.777.791,35	2.414.040,56	2.049.425,46	1.894.818,96	2.105.065,82
Najviša vrijednost	3.557.287,74	2.998.371,92	2.680.855,65	2.603.164,58	2.735.183,93
Najniža cijena	2,0923	1,9989	2,0889	2,1640	2,2024
Najviša cijena	2,2474	2,2730	2,2510	2,3642	2,9706
Prosječna cijena	2,1603	2,1620	2,1605	2,2457	2,6539

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Naziv fonda **OIF LILIUM GLOBAL**
Registarski broj fonda **JP-D-032-05**
Naziv društva za upravljanje **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**

Matični broj društva za upravljanje **4201337670008**
JIB društva za upravljanje
JIB investicijskog fonda

Prilog 4

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

u periodu od 01.01.2015. do 31.12.2015.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	54.645,31	65,26%
Naknada registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	20.400,00	24,36%
Naknada za reviziju	5.000,00	5,97%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	3.684,71	4,40%
Ukupni troškovi	83.730,02	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	3.010.989,34	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,78%	

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

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

OIF LILIJUM GLOBAL
JP-D-032-05
LILIJUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

Prilog 5

Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
 za period 01.01.2015. - 31.12.2015.

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda						
		% učešća kod	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost	% učešća u NVI fonda			
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost							
Investiciono komercijalna banka d.d. Zenica	IKBZRK2	1,09%	57,00	234.156,00	7,96%	0	0,00	0,00	4.108	59,00	242.372,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
Commerzbank AG	CBK	0,00%	0,00	0,00	0,00%	2.500	21,10	52.747,99	2.000	22,15	44.294,43	0,00%	18,78	9.387,98	0,26%			
Utva Silosi AD Kovin	UTSI	0,04%	9,70	679,12	0,02%	20	9,71	194,12	0	0,00	0,00	0,05%	2,74	246,57	0,01%			
Standard furniture factory d.d. Sarajevo	SFFSR	1,78%	8,50	57.638,50	1,96%	384	8,58	3.295,70	7.165	8,80	63.052,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	0,02%	2,05	6.906,45	0,23%	2.113	1,97	4.159,96	0	0,00	0,00	0,03%	1,63	8.935,66	0,25%			
Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	3.678	44,94	165.292,06	2.286	42,04	96.103,50	0,11%	47,73	66.439,74	1,87%			
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	0,66%	124,88	133.621,60	4,54%	0	0,00	0,00	1.070	121,15	129.630,50	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
INGRAM SREBRENİK	INGMRK2	0,00%	0,00	0,00	0,00%	9.400	12,62	118.589,87	0	0,00	0,00	0,67%	11,95	112.330,00	3,16%			
NIS a.d. Novi Sad	NIIS	0,00%	12,53	6.261,02	0,21%	0	0,00	0,00	500	10,60	5.301,97	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
Nova banka a.d. Banja Luka	NOVB-R-E	0,00%	0,58	7.182,14	0,24%	0	0,00	0,00	12.469	0,62	7.668,44	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
JP HT d.d. Mostar	HTKMR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	12.950	6,23	80.646,87	12.950	7,00	90.650,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
LIVNICA VISOKO D.D. SA P.O.	LVNCR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	4.769	19,89	94.877,35	0	0,00	0,00	2,19%	9,60	45.782,40	1,29%			
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	0,01%	19,94	39.880,00	1,36%	2.700	18,22	49.187,30	0	0,00	0,00	0,02%	17,61	82.753,84	2,33%			
Svjatlost komerc d.d. Sarajevo	SVKOR	0,00%	460,00	117.760,00	4,00%	80	462,15	36.972,35	336	474,93	159.577,52	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
Sarajevska pivara d.d.	SRPVRK1	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.900	3,82	7.249,94	0	0,00	0,00	0,09%	3,41	6.479,00	0,18%			
Aluminij d.d. Mostar	ALUMR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	120	699,74	83.968,58	0	0,00	0,00	0,06%	599,00	71.880,00	2,02%			
TRZ HADŽIĆI DD	TRZHR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	3.743	28,76	107.663,74	0	0,00	0,00	0,64%	24,50	91.703,50	2,58%			
GP ŽGP d.d. Sarajevo	ZGPSR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	230	1,35	309,70	0	0,00	0,00	0,01%	0,71	163,30	0,00%			
T3 D.D. SARAJEVO	TTRSR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	11.820	24,47	289.191,71	0	0,00	0,00	2,71%	24,50	289.590,00	8,14%			
Solana d.d. Tuzla	SOLTRK3	0,00%	0,00	0,00	0,00%	3.850	25,22	97.107,73	3.850	28,50	109.725,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.120	135,24	151.469,74	0	0,00	0,00	0,70%	134,00	150.080,00	4,22%			
TRGOVINA BORAC TRAVNIK D.D. TRAVNIK	TBOTRK1	0,00%	0,00	0,00	0,00%	10.080	3,00	30.216,03	0	0,00	0,00	0,67%	3,00	30.240,00	0,85%			
OZON d.d. Travnik	OZNTR	0,41%	100,00	120.000,00	4,08%	111	129,20	14.340,92	0	0,00	0,00	0,45%	133,50	175.018,50	4,92%			
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	0,00%	20,20	20.200,00	0,69%	0,00	0,00	0,00	1.000,00	18,70	18.700,95	0,00%	0,00	0,00	0,00%			
ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	BVRU-R-A	0,62%	0,65	136.500,00	4,64%	200,00	0,52	104,59	0,00	0,00	0,00	0,63%	0,62	131.164,80	3,69%			
Otvoreni investicijski fond MIKROFIN PLUS	MIKPL-OF	0,00%	154,55	158.620,17	5,39%	155	161,01	25.000,00	0	0,00	0,00	0,00%	160,38	189.538,07	5,33%			
		1.039.405,00				71.923,27			1.412.586,25			47.734,00			967.076,31		1.461.733,36	

Obračun:

Amela Smalhodžić, dipl. oec.

Direktor:

Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda : **OIF ILIRIKA GLOBAL**
Registarski broj fonda : **JP-D-032-05**
Naziv društva za upravljanje: **ILIRIKA DZU D.O.O. SARAJEVO**
Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
JIB društva za upravljanje:
JIB investicionog fonda:

PRILOG 5a

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNICA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE za period 01.01. - 31.12.2015. godine

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
HYPO ALPE-ADRIA BABK d.d.	102.538,51	4,85%	204,69	0,20%
AW Broker	2.001.979,02	94,78%	11.077,96	0,55%
ADVANTIS BROKER	7.668,44	0,36%	38,34	0,50%
EUROBROKER	104,59	0,00%	0,59	0,56%
Ukupno	2.112.290,56	100,00%	11.321,58	0,54%

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda **OIF LILIUM GLOBAL**
 RegistarSKI broj fonda **JP-D-032-05**
 Naziv društva za upravljanje **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**
 Matični broj društva za upravljanje **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

Prilog 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
 za period od 01.01.2015. do 31.12.2015.

<i>RBr</i>	<i>Pozicija imovine</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	2.942.180,11	2.682.207,69
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	1.324.165,5889	1.208.089,4837
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	2,2219	2,2190
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	3.557.287,74	2.942.180,11
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	1.647.104,5037	1.324.165,5889
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	2,1597	2,2219
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	5,29%	3,31%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	-0,79%	1,08%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	90.935,25	34.419,02
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	20,90%	9,69%

Obračun:
 Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
 Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda : **OIF LILIUM GLOBAL**

Prilog 7

Registarski broj fonda : **'JP-D-032-05**

Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**

Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**

JIB društva za upravljanje:

JIB investicionog fonda:

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

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
ALLIANC AG	ALV GR	75	13,40	721,72
E. ON AG	EOAN	750	0,98	503,78
DEUTSCHE TELECOM AG	DTE GR	1.000	0,98	959,84
ZTC „Banja Vrućica“ a.d.	BVRU-R-A	210.000	0,02	5.103,00
JP ELEKTROPRIVREDA DD	JPESR	4.700	0,08	381,53
BH TELECOM DD	BHTSR	1.000	1,24	1.238,44
NIS a.d. Novi Sad	NIIS	500	0,76	341,33
Fabrika duhana Sarajevo d.d. Sarajevo	FDSSR	146	2,10	306,60
Ukupno:		218.171		9.556,24

Napomena: kolona ukupan prihod nije proizvod treće i četvrte kolone jer je naplaćeni iznos dividende umanjen za eksterne naknade.

Obračun:
Amela Smailhodžić

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Sarajevo, 19.01.2016.g.
Broj:183/16

Izveštaj uprave DUF-a o poslovanju OIF LILIUM GLOBAL za period od 01.01. – 31.12.2015.godine

Naziv fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL, Sarajevo, Dženetića čikma 8.

Broj u Registru fondova kod Komisije: **JP-M-032-05**

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2015. godine (iznos u KM)

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. UKUPNA IMOVINA	3.568.627	2.952.496
I - Gotovina	195.619	13.840
II-Ulaganja Fonda	3.372.702	2.938.656
2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.372.702	2.938.656
III - Potraživanja	306	0
4. Potraživanja po osnovu dividendi	306	0
B. OBAVEZE	11.340	10.316
II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja	0	440
4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	440
III - Obaveze prema društvu za upravljanje	0	4.499
1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	4.499
VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	11.340	5.377
C. NETO IMOVINA FONDA	3.557.287	2.942.180
D. KAPITAL	3.557.287	2.942.181
I - Osnovni kapital	5.602.108	4.896.529
2. Udjeli	5.602.108	4.896.529
III - Revalorizacijske rezerve	76.399	64.035
1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	76.399	64.035
V - Neraspoređena dobit	56.949	56.949
1. Neraspoređena dobit ranijih godina	56.949	56.949
VI - Nepokriveni gubitak	2.178.169	2.075.332
1. Nepokriven gubitak ranijih godina	2.075.333	2.062.653
2. Nepokriven gubitak tekuće godine	102.836	12.679
E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	1.647.104,5037	1.324.165,5889
F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI	2,1597	2,2219

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2015. godine iznosi 3.557.287 KM. Na dan 31.12.2014. godine NVI je iznosila 2.942.181 KM, što predstavlja povećanje od 20,91%. Društvo je radilo aktivno na povećanju imovine fonda prikupljanjem novih uplata, ali i na jačanju portfolija fonda.

Ukupan iznos novčanih sredstava na transakcijskom računu Fonda, na dan 31.12.2015. godine je 195.619 KM, a odnosi se na tekuća sredstva na računu kod Hypo Alpe Adria Bank d.d. Mostar. Ukupna fer vrijednost ulaganja u vlasničke vrijednosne papire iznosi 3.372.702 KM. Št ozirom na strukturu novčanih sredstava na računu i strukturu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire obezbijedena je puna likvidnost fonda, s tim da se u 2015. godini u odnosu na prethodnu aktivnije ulagalo na domaćem tržištu. Smanjena je ekspanzija prema inostranim tržištima s obzirom na značajnu volatilitet

istih u protekloj godini. Tokom godine nije bilo značajnijih zahtjeva za isplatom udjela, zaprimljeni zahtjevi su realizirani u rokovima.

Obaveze Fonda na dan 31.12.2015. godine iznose 11.340 KM, i najvećim dijelom se odnose na upravljačku proviziju te obaveze prema depozitaru i revizoru Fonda.

Neto vrijednost sredstava po udjelu na dan 31.12.2015. iznosi 2,1597 KM dok je na dan 31.12.2014. godine iznosila 2,2219 KM. Na dan 31.12.2015. godine Fond ima u emitovanih 1.647.104,5037 udjela.

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA od 01.01. do 31.12.2015. godine

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI		
I - Poslovni prihodi	26.388	57.236
1. Prihodi od dividendi	9.556	32.670
2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	16.832	24.566
II - Realizovana dobit	30.043	17.617
1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	30.007	17.617
2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	36	0
III - Poslovni rashodi	105.046	73.610
1. Naknada društvu za upravljanje	68.490	44.359
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	7.816	1.782
5. Naknada vanjskom revizoru	5.000	5.000
5. Naknada banci depozitaru	20.400	20.400
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	3.340	2.069
IV - Realizovani gubitak	53.887	13.651
1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	53.866	11.704
2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	21	389
6. Ostali realizovani gubici	0	1.558
V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK		
2. Realizovani gubitak	102.502	12.408
VI - Finansijski prihodi	11	8
1. Prihodi od kamata	11	8
VII - Finansijski rashodi	345	279
2. Ostali finansijski rashodi	345	279
B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
2. Realizovani gubitak prije oporezivanja	102.836	12.679
D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		
2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja	102.836	12.679
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
2. Smanjenje neto imovine Fonda	102.836	12.679

Ukupni prihodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 26.338 KM, a predstavljaju prihode od dividendi, kamata te ostale prihode. Ukupni rashodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 105.046 KM. Upravljačka provizija (odnosno ukupan iznos provizija plaćenih Društvu) u izvještajnom periodu iznosi 68.490 KM i veća je od provizije iz prethodnog perioda za 54,39%. Razlog za gore navedene promjene jesu veće uplate u

fond, aktivniji rad sa portfolijom, smanjenje vrijednosti prekoračenja ulaganja po osnovu kojih se vrši storniranje upravljačke provizije te manja vrijednost isplaćenih dividendi.

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

u periodu od 01.01.2015. do 31.12.2015.

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	54.645,31	65,26%
Naknada registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	20.400,00	24,36%
Naknada za reviziju	5.000,00	5,97%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	3.684,71	4,40%
Ukupni troškovi	83.730,02	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	3.010.989,34	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,78%	

Ukupan TER za 2015. godinu za OIF LILIUM GLOBAL je 2,78%. Manji je od maksimalnog zakonski dozvoljenog od 3,5%.

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA za period od 01.01.2015. do 31.12.2015.

<i>Udio / dionica fonda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Ranije godine</i>		
			<i>2013.</i>	<i>2012.</i>	<i>2011.</i>
Najniža vrijednost	2.777.791,35	2.414.040,56	2.049.425,46	1.894.818,96	2.105.065,82
Najviša vrijednost	3.557.287,74	2.998.371,92	2.680.855,65	2.603.164,58	2.735.183,93
Najniža cijena	2,0923	1,9989	2,0889	2,1640	2,2024
Najviša cijena	2,2474	2,2730	2,2510	2,3642	2,9706
Prosječna cijena	2,1603	2,1620	2,1605	2,2457	2,6539

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2015. do 31.12.2015.

RBr	Pozicija imovine	Tekuća godina	Prethodna godina
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	2.942.333,77	2.682.207,69
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	1.324.165,5889	1.208.089,4837
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	2,2220	2,2190
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	3.557.287,74	2.942.180,11
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	1.647.104,5037	1.324.165,5889
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	2,1597	2,2219
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	5,29%	3,31%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	-0,79%	1,08%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	90.935,25	34.419,02
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	20,90%	9,69%

Društvo je tokom 2015. godine aktivno i u skladu sa raspoloživim sredstvima upravljalo portfeljom fonda. Transakcije su vršene u najboljem interesu udjelničara sa ciljem povećanja neto vrijednosti imovine fonda. Portfelj fonda je strukturiran tako da što bliže odražava suštinu fonda, dionički fond većeg rizika. Postignuta struktura portfelja s obzirom na okolnosti poslovanja je zadovoljavajuća i može se reći da obezbjeđuje adekvatnu rizičnost fonda. Ulaganja u inostrane dionice se vrše sistematski i u skladu sa raspoloživim sredstvima na računu Fonda. Fond kratkoročno može odgovoriti i većem broju zahtjeva za isplatom udjela bez da se značajnije naruši struktura imovine.

STRATEGIJA ULAGANJA U 2016 GODINI

Odrednice strukture portfolija su sljedeće:

Procijenjena vrijednost većine dionica je iznad tržišne, odnosno cijene po kojoj se trenutno vrednje portfolio fonda. Sve firme imaju realnu vrijednost sadržanu u kapitalu, relativno manju likvidnost na tržištu, ali ona kratkoročno ne predstavlja opasnost za portfolio fonda. Može se reći da portfolio fonda posjeduje zadovoljavajući nivo skrivene vrijednosti. U zavisnosti od nivoa slobodnih novčanih sredstava Društvo će vršiti investiranje u obveznice, korporativne ili državne te vlasničke papire u BiH i globalnim finansijskim tržištima.

U skladu sa prospektom Društvo će voditi politiku investiranja i upravljanja portfeljom Fonda, a prema investicijskim ciljevima i politikom i prirodom fonda. Društvo će nastojati ostvarivati prinose na ulaganja Fonda kroz duži vremenski period, putem

rizičnost fonda. Ulaganja u inostrane dionice se vrše sistematski i u skladu sa raspoloživim sredstvima na računu Fonda. Fond kratkoročno može odgovoriti i većem broju zahtjeva za isplatom udjela bez da se značajnije naruši struktura imovine.

STRATEGIJA ULAGANJA U 2016 GODINI

Odrednice strukture portfolija su sljedeće:

Procijenjena vrijednost većine dionica je iznad tržišne, odnosno cijene po kojoj se trenutno vrednje portfolio fonda. Sve firme imaju realnu vrijednost sadržanu u kapitalu, relativno manju likvidnost na tržištu, ali ona kratkoročno ne predstavlja opasnost za portfolio fonda. Može se reći da portfolio fonda posjeduje zadovoljavajući nivo skrivene vrijednosti. U zavisnosti od nivoa slobodnih novčanih sredstava Društvo će vršiti investiranje u obveznice, korporativne ili državne te vlasničke papire u BiH i globalnim finansijskim tržištima.

U skladu sa prospektom Društvo će voditi politiku investiranja i upravljanja portfeljom Fonda, a prema investicijskim ciljevima i politikom i prirodom fonda. Društvo će nastojati ostvarivati prinose na ulaganja Fonda kroz duži vremenski period, putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih oblika prinosa po osnovu investiranja, uz prihvatljiv rizik definiran strategijom ulaganja Fonda.

Primarni zadatak Društva za upravljanje će biti da obezbijedi priliv novih uplata u Fond čime bi se pojačala likvidnost fonda, obezbijedili preduslovi za aktivno upravljanje portfeljem, kupovine novih vrijednosnih papira i svakako afirmirali novi ulagači sa pozitivnim pokazateljima poslovanja, odnosno prinosa Fonda.

Ulaganja Fonda u toku 2016. godine zavisice prije svega od tržišnih kretanja na domaćim i inostranim tržištima. U zavisnosti od istih društvo može donositi odluke o investiranju i dezinvestiranju da bi na što bolji način upravljalo sredstvima i obezbijedilo dobit za ulagače. Opredjeljenje za pojedinačnu vrstu imovine u koju će se ulagati će zavisiti od niza preduslova, ali u svakom slučaju će se prilikom ulaganja voditi računa o adekvatnosti rizika i prinosa koji karakteriše ovaj tip fonda. Dodatno je neophodno napomenuti da su predviđanja za 2016 godinu na svjetskim tržištima kapitala generalno pesimistična te da će se posebna pažnja obratiti za praćenje trendova i adekvatno reagovanje.



PREDSJEDNIK UPRAVE
Mr. Nedim Šaćiragić dipl.oec.

