

## **Računovodstvene politike i zabilješke uz financijske izvještaje za period 01.01. - 30.06.2020. godine**

### **1. Računovodstvene politike**

Ovi financijski izvještaji su u cijelosti pripremljeni u skladu sa zakonom o računovodstvu, Kodeksom računovodstvenih načela i Računovodstvenim standardima Federacije Bosne i Hercegovine.

#### **a) Računovodstvena politika za vrednovanje ulaganja**

Ulaganja u vrijednosne papire se vode po trošku ulaganja koji čini njihova cijena plaćena prodavcu.

Prateći troškovi nabavke vrijednosnog papira ne čine dio troška ulaganja.

Poslije početnog vrednovanja koje se bazira na trošku svako naredno vrednovanje vrijednosnog papira bazira se na fer vrijednosti.

Način vrednovanja ulaganja nakon početnog priznavanja do 31.03.2010.g. je bio Pravilnikom o načinu obračuna neto vrijednosti imovine fonda (Sl.n. FBiH 20/06 od 26.04.2009.g.), a od 01.07.2010.g. je regulisan Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl.n. FBiH 42/09 F BiH, 06.07.2010.g) kojeg je propisala Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Pravilnik definiše vrednovanje Financijske imovina po fer vrijednosti na sljedeći način:

#### **Član 9.**

(1) Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

(2) Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan izračuna fer vrijednosti imovine fonda.

#### **Član 10.**

(1) Vlasnički vrijednosni papiri koji ne zadovoljavaju uslove za vrednovanje na način propisan u članu 9. stav 1. ovog Pravilnika, vrjednovat će se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH.

(2) Društvo za upravljanje obavezno je, na zahtjev Komisije, za svaki vrijednosni papir dostaviti pojedinačno primijenjene tehnike procjene prethodno kontrolisane i potvrđene od strane banke depozitara.

(3) Pod vlasničkim vrijednosnim papirima u smislu odredaba čl. 9. i 10. ovog Pravilnika, podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri hronološki posljednje oznake upisane u Registar vrijednosnih papira u Federaciji BiH prije dana izračuna fer vrijednosti imovine fonda.

#### **Član 11.**

(1) Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u inostranstvu na tržištima Evropske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se definiše na osnovu posljednje objavljene tržišne cijene sa zvanične kursne liste na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene tog vrijednosnog papira koji je uvršten na berzansko tržište.

(2) U slučaju trgovanja na tržištima izvan Evropske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira izračunava se na osnovu prosječne cijene tog vrijednosnog papira na berzanskom tržištu ostvarene na dan vrjednovanja.

(3) Kod vršenja konverzije vrijednosti ulaganja iz stava 1. i 2. ovog člana koristi se srednji kurs Centralne banke na dan utvrđivanja vrijednosti imovine.

(4) U slučaju trgovanja na tržištima u Republici Srpskoj primjenjuje se identična metodologija utvrđivanja fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira kao na tržištima Federacije BiH.

(5) Za vrednovanje imovine investicijskog fonda kojemu je investicijski cilj repliciranje određenog dioničkog indeksa ili indeksa dužničkih vrijednosnih papira primjenjuje se metodologija vrjednovanja imovine istovjetna metodologiji vrjednovanja koja se koristi prilikom vrjednovanja indeksa koji se nastoji replicirati.

#### Član 12.

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

(2) Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inostranstvu na tržištima Evropske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se izračunava na osnovu posljednje objavljene tržišne cijene tog vrijednosnog papira sa zvanične kursne liste berzanskog tržišta.

(3) U slučaju trgovanja na tržištima izvan Evropske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira izračunava se na osnovu prosječne cijene tog vrijednosnog papira na berzanskom tržištu ostvarene na dan vrjednovanja.

(4) U slučaju izostanka cijene na izvještaju/potvrdi ili izostanka izvještaja/potvrde o zaključenom trgovanju na dan vrjednovanja, fer vrijednost stečenog dugoročnog dužničkog vrijednosnog papira izračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja prethodnih dana.

#### Član 13.

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

#### Član 14.

(1) Dugoročni dužnički vrijednosni papiri za koje 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrjednovanje na način iz člana 12. ovog Pravilnika, vrjednuju se metodom efektivne kamatne stope, s tim da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira utvrđena na način iz člana 12. ovog Pravilnika.

(2) Efektivna kamatna stopa iz stava 1. ovog člana je diskontna stopa po kojoj je sadašnja (diskontovana) vrijednost svih budućih novčanih priliva jednaka cijeni dužničkog vrijednosnog papira, koja uključuje sve transakcijske troškove i predstavlja internu stopu rentabilnosti predmetnog dužničkog vrijednosnog papira. Efektivna kamatna stopa iskazana je na godišnjem nivou i računa se koristeći dekurzivni obračun, primjenom složenog kamatnog računa. Pri diskontovanju budućih novčanih priliva primjenjuje se broj dana iz uslova predmetnog dužničkog vrijednosnog papira, pri čemu je zadnji dan amortizacije jednak danu dospjeća

vrijednosnog papira. Efektivna kamatna stopa iskazuje se na osam decimalnih mjesta, uz zaokruživanje zadnje decimale metodom matematičkog zaokruživanja.

### 3. Finansijska imovina koja se vrjednuje po amortizovanom trošku

#### Član 15.

(1) Depoziti i ulaganja koja se drže do dospelja, te dužničke vrijednosne papire emitenata iz Federacije BiH koje društvo klasifikuje kao ulaganje koje se drži do dospelja, vrjednuju se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

(2) Ukoliko je transakcija prodaje imovine iz portfelja koji se drži do dospelja zaključena između investicijskih fondova kojima upravlja isto društvo za upravljanje, ista mora odražavati fer vrijednost instrumenta koja se utvrđuje na način opisan u stavu 1. ovog člana.

(3) U slučaju prodaje dijela imovine koja se drži do dospelja ili uslijed promjene namjere društva za upravljanje ili promjene sposobnosti da se drži do dospelja, cjelokupnu imovinu koja se drži do dospelja treba ponovno vrjednovati po fer vrijednosti. Od datuma nastanka slučaja djelomične prodaje ili reklasifikacije tokom naredne dvije finansijske godine ni jedan preostali vrijednosni papir ne smije se vrjednovati na način primjeren finansijskoj imovini koja se drži do dospelja. Izuzetak od navedenog su slučajevi prodaje i reklasifikacije s obilježjima koja opisuje MRS 39.

(4) Finansijska imovina koja se drži do dospelja u skladu sa MRS-om 39, podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansa.

(5) Finansijska imovina klasifikovana kao zajmovi i potraživanja vrjednuje se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope.

(6) Udjeli u društvima s ograničenom odgovornošću stečeni prije stupanja na snagu Zakona ili stečeni po sili zakona, vrjednuju se po trošku sticanja uz obavezno testiranje umanjenja vrijednosti imovine, u skladu sa MRS 39.

(7) Udjeli iz stava 6. ovog člana uključuju se u vrijednost ukupne imovine fonda iz člana 3. stav 1. do kraja isteka Zakonom propisanog roka za usaglašavanje sa ograničenjima investiranja za investicijske fondove.

### 4. Udjeli u fondovima

#### Član 16.

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

### 5. Termenske kupoprodaje, spot i repo transakcije

#### Član 17.

(1) Termenske kupoprodaje (forward) dnevno se vrjednuju po fer vrijednosti na način da se cijene zadnje ponude za kupovinu koje službeno kotiraju na finansijsko- informacionom servisu primjenjuju za termenske prodaje, dok se službeno kotirane cijene zadnje ponude za prodaju primjenjuju za termenske kupovine.

(2) Devizne terminske transakcije dnevno se vrjednuju po fer vrijednosti primjenom jedinstvene međubankarske referentne kamatne stope za određenu valutu (Euribor, Libor i sl.) koja službeno kotira na finansijsko-informacionom servisu.

(3) Fer vrijednost spot transakcije na dan vrjednovanja, utvrđuje se obračunom razlike između ugovorenog kursa i srednjeg kursa Centralne banke BiH na dan vrjednovanja imovine fonda.

(4) Transakcije prodaje vrijednosnih papira, te ponovna kupovina istih na utvrđen dan u budućnosti (pasivni repo) vrjednuju se od datuma poravnanja tako da se instrument koji je predmet transakcije u aktivni fonda, i dalje vrjednuje u skladu s pravilima za tu vrstu instrumenta, dok se obaveza za primljena novčana sredstva u pasivi, vrjednuje obračunom pasivnih kamata.

(5) Transakcije kupovine vrijednosnih papira, te ponovna prodaja istih na utvrđen datum u budućnosti (aktivni repo), vrjednuju se od datuma poravnanja kao depozit do dospjeća, dnevnim obračunom kamata.

(6) Za terminske i opcijske transakcije i ostale derivate za koje nije moguće utvrditi tržišnu cijenu, društvo za upravljanje je obavezno Komisiji dostaviti na provjeru interne procedure za vrjednovanje terminskih ugovora i ostalih derivata, prethodno kontrolisane i potvrđene od banke depozitara.

b) Računovodstvena politika za vrednovanje obaveza

Vrijednost obaveza jednaka je njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti, odnosno prosječnoj knjigovodstvenoj vrijednosti u periodu za koji se vrši obračun.

c) Računovodstvena politika za priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi Fonda se sastoje od ulagački prihoda, prihoda od transakcija vrijednosnim papirima i ostalih prihoda. Ulagački prihodi su dividende.

Dividenda se kao prihod knjiži na prvi dan koji slijedi danu donošenja odluke o isplati dividende.

Prihodi od transakcija su neto realizirani dobiti.

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha na osnovu direktne povezanosti između nastalih troškova i specifični stavki prihoda (princip sučeljavanja prihoda i rashoda obračunskog perioda direktno ili indirektno.

Rashodi fonda knjiže se prema iznosu utvrđenom u skladu sa ugovorom, računom dobavljača ili drugim dokumentom. Ukupni rashodi Fonda ne mogu biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda (upravljачka provizija Društvu do 1% neto vrijednosti imovine fonda plus naknada za ostale troškove upravljanja fondom do 3,5% neto vrijednosti imovine fonda).

Statutom Fonda nabrojano je koji se rashodi mogu naknaditi na teret fonda, što znači da sve druge rashode koji se eventualno pojave u procesu upravljanja fondom snosi Društvo za upravljanje.

d) Nerealizirani kapitalni dobiti /gubici

Nerealizirani kapitalni dobiti 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.

e) 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.

f) Revalorizacijske rezerve

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

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

## 2. Zabilješke uz finansijske izvještaje

### Zabilješke uz Bilans stanja / Izvještaj o finansijskom položaju /

#### 1. Gotovina AOP 002

Fond je na dan 30.06.2020.god. imao na transakcionom I skrbničkom računu iznos od 3.405.727,54 KM.

#### 2. Ulaganja Fonda AOP 003

Ulaganja Fonda po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha AOP 004 iznose 9.071.249,02 KM. I odnose se na ulaganja u vlasničke instrumente 5.277.806,68 KM, u udjele u RS - OIF 3.045.095,93 KM, udjele u inostranim OIF 628.650,06 KM i obveznice namijenjene prodaji 119.696,37 KM.

ZIF Fortuna fond dd na dan 30.06.2020.god. ima ukupno ulaganje u 44 vrijednosna papira.

Vrijednosni papiri se vrednuju prema Pravilniku o načinu vrednovanja imovine Fonda po fer vrijednosti, to jest po tržišnoj vrijednosti, ukoliko se aktivno trguje, po procjenjenoj vrijednosti, ukoliko se nije trgovalo zadnjih 90 dana ili po neto vrijednosti imovine. Na dan 30.06. dionice 14 emitenata su utržive i njihova fer vrijednost iznosi 5.593.653 KM, a dionice 30 emitenata su neutržive, sa njima se povremeno trguje i u zadnjih 90 dana nije bilo trgovanja. Njihova procijenjena vrijednost iznosi 3.477.596,03 KM.

Fond ima dio ulaganja koja nisu u skladu ograničenjima ulaganja propisanim Zakonom o investicijskim fondovima, prospektom ZIF-a "FORTUNA FOND" d.d. Sarajevo, programom investicijske politike za 2020. godinu i za koja postoje rokovi usklađenja. Na osnovu ovih ulaganja Društvo za upravljanje ne naplaćuje proviziju. Na osnovu uvida u izvještaj banke depozitara o rezultatima provjere odstupanja od Zakonom propisane strukture ulaganja na 30.06.2020.g., utvrđeno je da dio imovine ZIF FORTUNA FOND u iznosu od 736.711,78 KM (na 31.12.2019. iznosila su 381.742,76 KM) nije usklađen sa Zakonom o investicijskim fondovima i sa Statutom Fonda. -

prekoračenje ulaganja kod emitenata čije se ulaganje smatra neusklađenim s Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima, prekoračenje u skladu sa Zakonom o IF. Dana 30.06.2020.g. Fond je imao sljedeća prekoračenja:

- u 10 emitenta iznos 412.158 KM po Zakonu o investicijskim fondovima ( preko 30% od NVI ulaganja u fondove)
- po osnovu Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom koji je stupio na snagu 16.08.2015.god. ( izmjene Pravilnika objavljene Sl.novine FBiH 96/15 od 16.12.2015.god.) iznos od 321.553 KM. Po ovom Pravilniku ulaganja u 11 emitenata iz portfelja ne ispunjavaju uslove iz člana 2.o dozvoljenim ulaganjima.

### 3. Potraživanja po osnovu ulaganja AOP 013

Potraživanja fonda po osnovu ulaganja iznose 257.629,33 KM. 224.289,63 KM se odnosi na potraživanja za isplatu udjela iz DUIF Management Solutions - OAIF Profit Plus. 6.588 KM na isplatu obveznica MASSIMO HOLDING doo – Sarajevo.

Ostala potraživanja se odnose na: - potraživanja po osnovu kamata iznos 53,20 KM i potraživanja po osnovu naplate anuitetnih obveznica 4.700,45 KM.

### 4. Potraživanja za dividende AOP 014

Fond je na dan 30.06.2020.god.potraživao iznos od 33.266,50 KM koji se odnosi na dividendu Hidroelektrane na Drini ad, za Boksit ad Milići za 2017 i 2018. god. i JP elektroprivreda BiH dd Sarajevo.

### 5. Obaveze po osnovu troškova poslovanja AOP 026

Ukupne obaveze su u iznosu 13.747,56 KM. Odnose se obaveze prema depozitaru u iznosu od 1.500 KM po osnovu poslova depozitara za 06-2020,); Obaveze prema RVP iznose 886,45 KM za 06-2020, obaveze prema dobavljačima 24,55 KM ( usluge BH Telekom za 06-2020), obaveze za platu I naknade direktora Fonda bruto 10.781,06 KM za 06-2020, obaveze prema članovima Nad. odbora 651 KM za 06-2020.

### 6. Obaveze prema Društvu za upravljanje

Iznose 15.712 KM.

### 7. Neto vrijednost imovine na dan 30.06.2020.god.

Neto vrijednost imovine na dan 30.06.2020.god. iznosi 12.705.146 KM. U okviru pozicija kapitala na AOP 063 iskazan je gubitak iz ranijih godina u iznosu od 22.383.616 te gubitak tekuće godine 185.587 KM. U skladu sa MRS 8., sa 30.06.2020.god. su na AOP-u 065 iskazani nerealizirani gubici u iznosu od -29.330.261 KM, te nerealizirani dobiti u iznosu od 7.149.135 KM.

Neto vrijednost imovine na dan 30.06.2020.god. iznosi 12.705.146 KM ( na početku godine iznosila je 13.817.140 KM). Prosječne neto vrijednosti u 2020.g. date su u tabeli

Mjesec	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
januar	3.361.803,62	10.174.192,41	201.826,04	0,00	13.737.822,07	0,00	17.448,87	5.267,31	0,00	22.716,19	13.715.105,88	2.235,737	6,13
februar	3.354.835,74	10.135.009,24	174.471,34	0,00	13.664.316,31	0,55	10.032,11	6.564,97	0,00	16.597,63	13.647.718,68	2.235,737	6,10
mart	3.353.904,60	9.764.969,03	142.629,04	0,00	13.261.502,68	0,00	2.594,48	2.754,55	0,00	5.349,03	13.256.153,65	2.235,737	5,93
april	3.330.715,58	9.124.075,10	142.245,63	0,00	12.597.036,31	0,00	1.466,86	2.741,52	0,00	4.208,38	12.592.827,93	2.235,737	5,63
maj	3.317.380,55	8.989.599,75	276.272,82	0,00	12.583.253,12	0,00	2.291,55	2.483,99	0,00	4.775,53	12.578.477,59	2.235,737	5,63
jun	3.378.914,01	8.939.494,06	277.417,89	0,00	12.595.825,96	3,14	1.322,70	1.555,83	0,00	2.881,67	12.592.944,29	2.235,737	5,63
Prosjeck	3.349.592,35	9.521.223,26	202.477,13	0,00	13.073.292,74	0,61	5.859,43	3.561,36	0,00	9.421,40	13.063.871,34	2.235,737	5,84

Prosjeck za period 01.01.-30.06.2020.g. iznosi 13.063.871,34 KM.

### Zabilješke uz Bilans uspjeha / Izvještaj o ukupnom rezultatu /

#### 1. Poslovni prihod Fonda AOP 202

Prihodi iznose 12.050,80 KM.

Iznos od 2.890,96 KM i odnosi se na prihod od kamata (AOP 204).

Prihoda od dividende iznose 5.920,88 KM.

Kamate iznose 5.509,90 KM i ih čine kamata na obveznice Massimo holding dd i kamate od MF PRO FIN Sarajevo.

2 **Poslovni rashodi** AOP 212 iznose 203.279 KM ( u 2019.g. iznosili su 204.440,07 KM) i obuhvaćeni su svi troškovi perioda. Rashodi iznose 1,44% od prosječne NVI Fonda.  
Rashodi na AOP 213-220 odnosi se na sljedeće troškove:

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	97.506,00	43,61
Naknada Registru	6.029,58	3,21
Naknada depozitaru	9.000,00	4,80
Naknada za reviziju	0,00	0,00
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00
Naknada berzi	11.400,00	6,08
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	24.453,81	13,04
Troškovi servisiranja dioničara	672,75	0,36
Naknade i troškovi nadzornog odbora	3.907,89	2,08
Naknade i troškovi direktora fonda	43.339,77	23,11
Ostali troškovi	6.968,89	3,72
Ukupno troškovi:	203.279,00	100,00
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	13.063.871,34	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period	1,44%	

Analički ostvareni su sljedeći troškovi : naknada Društvu za upravljanje – 97.506 KM ( u 2019.g. -117.477,30 KM); naknada Depozitaru za usluge depozitara i skrbnika iznosi 9.000,00 ( u 2019.g. 8.584,46 KM); naknada RVP iznosi 6.029,58 KM ( u 2019.g.- 8.376,05 KM); naknada SASE iznosi 11.400 KM ( u 2019.g. -11.400,00 KM); troškovi kupovine i prodaje ulaganja i iznose 24.453,81 KM ( u 2019.g.- 1.236,08 KM); naknade i troškovi Nad. Odb. Iznose 3.907,89 KM ( u 2019.g.- 3.602,26 KM); naknade i troškovi direktora fonda (bruto plata, TO, prevoz; putni nalog i ost.troš.dir.) iznose 43.339,77 KM ( u 2019.g. -42.400,44 KM); Troškovi KVP iznose 5.482 KM ( u 2019.g. - 7.346,20 KM) naknade i troškovi OR 407,21 KM ( u 2019.g. -807,62 KM); taksa na istaknutu firmu 100,00 KM; bankarske usluge 291 KM;

4. **Realizovani gubitak** (222 do 225) AOP 222 ( iznos 3.603 KM) odnosi se na realizovani gubitak od prodaje ulaganja u KOMPRED ad Ugljevik, KP KOMUNALAC AD Foča, SEMBERIJA PD AD Bijeljina

Za period 1.1.-30.06.2020.god. ostvaren je I realizovani dobitak u iznosu od 9.244 KM.

Za period 01.01.-30.06.2019.god. ostvaren je nerealizovani gubitak u iznosu od 2.862.398 KM.

Za period 01.01.-30.06.2019.- ostvarena je nerealizovana dobit u iznosu od 1.935.991 KM.

S obzirom da se istovremeno prikazuju i nerealizovani dobiti i nerealizovani gubici po osnovu svođenja na fer vrijednost u zavisnosti od kretanja na tržištu možemo reći da su je neto vrijednost imovine smanjena za 926.407 KM ( u 2019..g smanjenje za -606.411,99 KM), u odnosu na početak perioda.

### **Transakcije sa vrijednosnim papirima iz portfelja Fonda**

U periodu 01.01.-30.06.2020. godine bilo je prodajnih transakcija za ZIF Fortuna fond d.d. Vrijednost ostvarena prodajom je iznosila 254.948,89 KM čiji pregled dajemo u nastavku:

Naziv emitenta	Transakcije tokom perioda					
	Kupovine			Prodaje		
	količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost
RMU Kamengrad d.d. Sanski Most-u stečaju	-	-	-	4.000	0,7000	2.800,00
MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo	-	-	-	61	100,00	6.100,00
DUIF Management Solutions - OAIF Profit Plus	-	-	-	70.174	3,48	243.987,98
KOMPRED ad Ugljevik	-	-	-	1.267	0,03	38,01
KP KOMUNALAC AD Foča	-	-	-	1.351	0,03	40,53
SEMBERIJA PD AD Bijeljina	-	-	-	23.884	0,08	1.982,37
			0,00			254.948,89

- izvršena je prodaja udjela u Kompred ad Ugljevik, koja je izvršena da bi se ulaganja u što većoj uskladila prema ograničenjima, te da se realizira prodaja nelikvidnih vrijednosnih papira.
- izvršena je prodaja i dionica Semberija PD ad Bijeljina, jer predstavljala realnu opciju da se realizira prodaja nelikvidnih vrijednosnih papira.
- izvršena prodaja i dionica KP Komunalac ad Foča, koja je izvršena da bi se ulaganja u što većoj uskladila prema ograničenjima, te da se realizira prodaja nelikvidnih vrijednosnih papira.
- izvršena je prodaja udjela u RMU Kamengrad dd Sanski Most u stečaju, koja je izvršena da bi se ulaganja u što većoj uskladila prema ograničenjima, te da se realizira prodaja nelikvidnih vrijednosnih papira.
- Obveznice Massimo holding dd su došle na naplatu u mjesecu junu 2020.g.
- izvršeno je povlačenje udjela u DUF Management solutions – OAIF Profit plus, koja je izvršena da bi se ulaganja u fondove što većoj mjeri uskladila prema ograničenjima.

### Zabilješke uz izvještaj o gotovinskim tokovima

1 Prilivi po osnovu kamata AOP 404 odnosi se na priliv novčanih sredstava po osnovu prodaje ulaganja, i to 4.861 KM, te po osnovu kamata po vrijednosnim papirima 5.812 KM). Najveći priliv novca je ostvaren po osnovu prodaje ulaganja, koji su iznosili 203.502 KM.

Najveći odlivi novca su se desili u izmirenju redovnih obaveza (99.162,28 KM), odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje 99.936,98 KM.

### Zabilješke uz izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

U periodu 01.01.-30.06.2020. kapital Fonda se smanjio za 1.096.282 KM ( u cijeloj 2019.g.- 1.219.380,00 KM). Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 13.817.140 KM a na kraju 12.720.858 KM. Do smanjenje je došlo zbog iskazanog gubitka u iznosu od -169.875 KM I iskazanog neto nerealizirani gubitka u iznosu od - 926.407 KM.

### Identifikacija povezanih osoba

Povezane osobe u smislu člana 2. Tačka o) Zakona o investicijskim fondovima

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 30.06.2020. prema navedenoj povezanoj stranki			
Lilium Asset Managemetnt doo	DUF	Ugovor o upravljanju	0,00	0,00	0,00	99.936
Raiffeisne bank dd	Depozitar i skrbnik	Ugovor	1.500	0,00	0,00	11.120
Zuko doo	Revizor	Ugovor	0,00	0,00	0,00	0,00

Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0,00	0,00	0,00	11.400
Raiffeisen bank	Broker	Ugovor	0,00	0,00	0,00	0,00
Raiffeisen Capital	Broker	Ugovor	0,00	0,00	0,00	7,94
Hamdija Velagić	Direktor Fonda	Ugovor-neto+naknade	6.352	0,0	0,00	25.309
Sergej Goriup	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	250	0,00	0,00	1.500
Iris Bajrić	Član nadzornog odbora	Ugovor	150	0,00	0,00	600
Armin Alijagić	Član nadzornog odbora	Ugovor	150	0,00	0,00	600
Jasmina Koldžić	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	0,00	0,00	0,00	250
Emina Kečanović	Član odbora za reviziju	Ugovor	0,00	0,00	0,00	200
Jasminka Gajić	Član odbora za reviziju	Ugovor	0,00	0,00	0,00	200
Massimo Holding d.o.o. Sarajevo	Vlasnik DUF, MSHSKD	Rješenje Komisije za vrijednosne papire FBiH	0,00	6.100,00	0,00	0,00

- Članovi Nadzornog odbora Fonda su:

Članovima NO su isplaćene sljedeće naknade i troškovi dolaska:

- Sergej Goriup – predsjednik. Uposlenik kod advokat Sergej Goriup. Neto naknada u iznosu 1.500 KM.
- Iris Bajrić- Nezirević -član. Uposlenica JP Elektroprivreda BiH dd. Ukupne bruto naknade 900 KM.
- Armin Alijagić- član od 25.09.2019.g ukupne neto naknade 900 KM

Prema ugovorima članovima NO pripadaju naknade na mjesečnom nivou.

### Sudski spor

a) DUF SME invest doo je osporilo prenos upravljanja na drugo društvo za upravljanje, odbilo primopredaju dokumentacije, te pokrenulo i sudski postupak protiv Fonda i Komisije za vrijednosne papire. Fond je angažirao advokatsku kancelariju u cilju zaštite interesa Fonda. Vrijednost spora je 62.093,00 KM.

Sarajevo, 30.06.2020.g.

Cert. računovođa : \_\_\_\_\_

M.P.

Direktor Društva: \_\_\_\_\_

Direktor Fonda: \_\_\_\_\_