

Naziv pravnog lica:

**Zatvoreni investicioni fond sa javnom  
ponudom Fortuna fond dd**

Sjedište i adresa:

**Dženetića čikma 8, Sarajevo-Stari Grad**

JIB:

**4263012890007**

Mjesto i datum:

**Sarajevo-Stari Grad,  
19.2.2021.**

**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
za period od 1.1.2020. do 31.12.2020. godine**

Certifikovani  
računovođa:

**TARANA-HRVAT (RISTO)  
SVJETLANA**

Broj dozvole:

**CR-7838/5**

Kontakt-telefon:

**033/953-480**

Odgovorno lice:

**Nedim Vilogorac**

## 1. Računovodstvene politike

Ovi finansijski 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 vrjednovanju 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 Finansijske 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 vrjednovanje 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 dospijea relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospijea.

#### 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 dospijea vrijednosnog papira. Efektivna kamatna stopa iskazuje se na osam decimalnih mjesta, uz zaokruživanje zadnje decimalne metode matematičkog zaokruživanja.

3. Finansijska imovina koja se vrjednuje po amortizovanom trošku

#### Član 15.

- (1) Depoziti i ulaganja koja se drže do dospijeca, te dužničke vrijednosne papire emitenata iz Federacije BiH koje društvo klasifikuje kao ulaganje koje se drži do dospijeca, 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 dospijeca 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 dospijeca ili uslijed promjene namjere društva za upravljanje ili promjene sposobnosti da se drži do dospijeca, cjelokupnu imovinu koja se drži do dospijeca 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 dospijeca. Izuzetak od navedenog su slučajevi prodaje i reklasifikacije s obilježjima koja opisuje MRS 39.
- (4) Finansijska imovina koja se drži do dospijeca 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 termenske 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 aktivi 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 dospijeca, 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 vrijedonosnim papirima i ostalih prihoda.

Uлагаčki 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 (upravljačka 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 dobiti/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.

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

II Zabilješke uz finansijske izvještaje

Zabilješke uz Bilans stanja / Izvještaj o finansijskom položaju /

1. Gotovina AOP 002

Fond je na dan 31.12.2020.god. imao na transakcionom I skrbničkom računu iznos od 3.826.719,32 KM.

2. Ulaganja Fonda AOP 003

Ukupna vrijednost ulaganja Fonda na 31.12.2020.g. iznosi 10.066.674,10 KM. U portfelju je ukupno

44 vrijednosna papira. Fer vrijednost ulaganja u dionice emitenata je 6.347.490,80 KM. Iskazani su i udjeli u domaćim i stranim otvorenim investicionim fondovima i to ukupne fer vrijednosti 3.623.295,51 KM, od toga u R Srpskoj 3.013.580,59 KM, udjele u inostranim OIF 609.714,92 KM.

Fond u svom portfelju ima i obveznice. Fer vrijednost obveznica na dan 31.12.2020. iznosi 95.887,78 KM.

Vrijednosni papiri se vrednuju prema Pravilniku o načinu vrednovanja imovine Fonda po fer vrijednosti, to jest po tržišnoj vrijednosti, ukoliko se aktivno trguje, po procijenjenoj vrijednosti, ukoliko se nije trgovalo zadnjih 90 dana ili po neto vrijednosti imovine. Na dan 31.12. dionice 16 emitenata su utržive i njihova fer vrijednost iznosi 5.973.494 KM, a dionice 21 emitenata su neutržive, sa njima se povremeno trguje i u zadnjih 90 dana nije bilo trgovanja. Njihova procijenjena vrijednost iznosi 253.996 KM. Udjeli u 7 emitenata se vrednuju po neto vrijednosti imovine i njihova vrijednost je 3.743.295 KM.

Fond ima dio ulaganja koja nisu u skladu ograničenjima ulaganja propisanim Zakonom o investicijskim fondovima, prospektom ZIF-a "FORTUNA FOND" d.d. i 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 31.12.2020.g., utvrđeno je da dio imovine ZIF FORTUNA FOND u iznosu od 1.830.022,35 KM (na 31.12.2019. iznosila su 381.742,76 KM) nije usklađen sa Zakonom o investicijskim fondovima i sa Statutom Fonda. Od toga na jednog emitenta se odnosi 1.562.480 KM.

### 3. Potraživanja po osnovu ulaganja AOP 013

Potraživanja fonda po osnovu transakcija ulaganjima nema. Ostala potraživanja se odnose na: - potraživanja po osnovu kamata iznos 62 KM.

### 4. Potraživanja za dividende AOP 014

Fond je na dan 31.12.2020.god.potraživao iznos od 27.345,62 KM koji se odnosi na dividendu Hidroelektrane na Drini ad, za Boksit ad Milići za 2017 i 2018. god..

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

Ukupne obaveze su u iznosu 17.484 KM. Odnose se obaveze prema depozitaru u iznosu od 1.500 KM po osnovu poslova depozitara za 12-2020; Obaveze prema RVP iznose 886,32 KM za 12-2020, obaveze za platu i naknade direktora Fonda bruto 6.240 KM za 12-2020, obaveze prema članovima Nad. odbora 1.184 KM za 12-2020, obaveze prema članovima Odbora za reviziju 325,00 KM za 12-2020. Obaveze za vanjsku reviziju 7.020 KM.

### 6. Obaveze prema Društvu za upravljanje

Iznose 16.201 KM i to po osnovu upravljačke provizije za 12-2020.

### 7. Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2020.god.

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2020.god. iznosi 13.885.971 KM. U okviru pozicija kapitala na AOP 063 iskazan je gubitak iz ranijih godina u iznosu od 22.706.014KM, te gubitak tekuće godine 322.398 KM. U skladu sa MRS 8., sa 31.12.2020.god. su na AOP-u 065 iskazani nerealizirani gubici u iznosu od 20.863.489KM.

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2020.god. iznosi 13.885.971 KM ( na početku godine iznosila je

13.817.140 KM). Prosječne neto vrijdnosti u 2020.g. date su u tabeli  
 Prosjek za period 01.01.-31.12.2020..g. iznosi 13.365.735,90 KM ( za 2019.g.: 13.149.029,35 KM).

Zabilješke uz Bilans uspjeha / Izvještaj o ukupnom rezultatu /

1. Poslovni prihod Fonda AOP 202

Ukupni poslovni prihodi iznose 93.257 km ( u 2019.g. - 152.938 KM).

Iznos od 9.913KM i odnosi se na prihod od kamata na obveznice (AOP 204) I čine ih kamate od Massimo holding dd i kamate od MF PRO FIN Sarajevo.

Prihoda od dividende iznose 83.343,82 KM

5. Poslovni rashodi AOP 212 iznose 380.996 KM ( u 2019.g. iznosili su 424.914 KM) i obuhvaćeni su svi troškovi perioda. Rashodi iznose 2,85% od prosječne NVI Fonda.

Rashodi na AOP 213-220 odnosi se na sljedeće troškove:

| Vrsta troška  | Iznos (KM)    | Iznos (KM)    |
|---|---------------|---------------|
| 2020  |               | 2019          |
| Naknada društvu za upravljanje (provizija)                              | 194.183,86    | 248.562,36    |
| Naknada Registru  | 11.339,17     | 13.416,35     |
| Naknada depozitaru  | 18.000,00     | 19.263,25     |
| Naknada za reviziju   | 7.020,00      | 7.020,00      |
| Naknada za računovodstvo  | 0             | 0             |
| Naknada berzi   | 11.400,00     | 11.400,00     |
| Troškovi kupovine i prodaje ulaganja                                    | 25.960,08     | 5.389,57      |
| Troškovi servisiranja dioničara   | 1.708,20      | 1.702,35      |
| Naknade i troškovi nadzornog odbora                                     | 10.685,96     | 8.413,38      |
| Naknade i troškovi direktora fonda                                      | 82.143,63     | 81.628,97     |
| Ostali troškovi   | 18.554,72     | 22.072,96     |
| Ukupno troškovi:  | 380.995,62    | 418.869,19    |
| Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period                       | 13.365.735,90 | 14.497.735,25 |
| Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period | 2,85%         | 2,89%         |

Analitički ostvareni su sljedeći troškovi : naknada Društvu za upravljanje – 194.183,86 KM ( u 2019.g.- 248.562,36 KM ); naknada Depozitaru za usluge depozitara i skrbnika iznosi 18.000,00 ( u 2019.g. - 19.263,25 KM) naknada RVP iznosi 11.339,17 KM ( u 2019.g.- 19.263,25 KM); naknada SASE iznosi 11.400 KM ( u 2019.g. -11.400,00 KM); troškovi kupovine i prodaje ulaganja i iznose 25.960,08 KM ( u 2019.g.- 5.389,57 KM); naknade i troškovi Nad. odb. iznose 10.685,96 KM ( u 2019.g.- 8.413,38 KM); troškovi vanjskog revizora iznose 7.020 KM (i isti su kao i u 2019.g.) naknade i troškovi direktora fonda (bruto plata, TO, prevoz; putni nalog i ost.troš.dir.) iznose 82.143,63 KM ( u 2019.g. -81.628,97 KM); Troškovi KVP iznose 13.201,25 KM ( u 2019.g. - 16.714,69 KM) naknade i troškovi OR 2.912,35 KM ( u 2019.g. -1.624,21 KM); taksa na istaknutu firmu 100,00 KM; bankarske usluge 441,65 KM;

6. Realizovana dobit (208 do 211) AOP 207 ( iznos 9.244,08 KM) odnosi se na dobit ostvarenu prodajom ulaganja u HUT Aduna dd , od prodaje obveznica AG dd Kamnik I PVIK IZVOR AD FOČA.

7. Realizovani gubitak (222 do 225) AOP 222

Za period 1.1.-31.12.2020.god. ostvaren je realizovani gubitak u iznosu od 44.523 KM. Odnosi se na realizovani gubitak od prodaje ulaganja u KOMPRED ad Ugljevik, KP KOMUNALAC AD Foča, SEMBERIJA PD AD Bijeljina

Za period 01.01.-31.12.2020.god. ostvaren je nerealizovani dobitak u iznosu od 3.078.791,09 KM.

Za period 01.01.-31.12.2020.- ostvarena je nerealizovane gubitak u iznosu od 2.687.561,55 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 uvećana za 391.230

KM.

Transakcije sa vrijednosnim papirima iz portfelja Fonda

U periodu 01.01.-31.12.2020. 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 | Simbol | Transakcije tokom perioda | Kupovine | Prodaje | količina | prosječna cijena | vrijednost |
|----------------|--------|---------------------------|----------|---------|----------|------------------|------------|
|----------------|--------|---------------------------|----------|---------|----------|------------------|------------|

| Naziv emitenta                                   | Simbol   | Transakcije tokom perioda | Kupovine | Prodaje | količina | prosječna cijena | vrijednost |
|--|----------|---------------------------|----------|---------|----------|------------------|------------|
| KOMPRED ad Ugljevik                              | KMPD-R-A | -                         | -        | -       | 1267     | 0,03             | 38,01      |
| KP KOMUNALAC AD Foča                             | KOMF-R-A | -                         | -        | -       | 1.351    | 0,03             | 40,53      |
| SEMBERIJA PD AD Bijeljina                        | SEMB-R-A | -                         | -        | -       | 23.884   | 0,08             | 1.982,37   |
| DUIF Management Solutions - OAIF Profit Plus     | PPLP-U-A | -                         | -        | -       | 70.174   | 3,4769           | 243.987,98 |
| RMU Kamengrad d.d. Sanski Most- u stečajju       | RMUKR    | -                         | -        | -       | 4.000    | 0,7              | 2.800,00   |
| MASSIMO HOLDING doo - Sarajevo                   | MSHSOD   | -                         | -        | -       | 61       | 100              | 6.100,00   |
| A.D. RUDNIK MRKOG UGLJA "MILJEVINA" u stečajju * | RMUM     | 242.901                   | -        | -       |          |                  |            |
| ZIF Naprijed d.d. Sarajevo                       | NPRFRK2  | -                         | -        | -       | 276.863  | 0,93             | 257.482,59 |
|  |          |                           |          |         | 0        |                  | 512.431,48 |

- 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 stečajju, 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.

izvršeno je prodaja i dionica ZIF Naprijed dd Sarajevo, koja je izvršena da bi se ulaganja u fondove što većoj mjeri uskladila prema ograničenjima.

U razdoblju od 1.1. do 31.12.2020.godine DUF Liliium asset managment doo u ime i za račun Fonda je obavio



nije obavljao kupovne transakcije. Dionice A.D. RUDNIK MRKOG UGLJA "MILJEVINA" u stečaju, su pripisane iz likvidacijske mase OIF Invest nova Bijeljina.

Zabilješke uz izvještaj o gotovinskim tokovima

Prilivi po osnovu kamata AOP 404 iznosi 10.206,76 KM, Priliv novčanih sredstava po osnovu prodaje ulaganja je 708.056 KM AOP 402, te prilivi po osnovu dividendi AOP 403 – iznose 83.343,74 KM. Prilivi su ostvareni il iz osnova naplate glavnice od obveznica MKF PRO FIN I. Sarajevo.

Najveći odlivi novca su se desili u izmirenju redovnih obaveza (357.923 KM), a od toga odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje iznosili su 196.126 KM.

Zabilješke uz izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

U periodu 01.01.-31.12.2020. kapital Fonda se povećao za 68.831 KM ( u cijeloj 2019.g. se smanjio za -261.902 KM). Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 13.817.140 KM a na kraju 13.885.971 KM. Do povećanja je došlo zbog iskazanog neto iskazane nerealizovane dobiti u iznosu od 391.230 KM I iskazanog neto realizirani gubitka u iznosu od -322.398 KM.

Identifikacija povezanih osoba

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

Naziv povezane stranke Vrsta povezanost Pravni ili drugi osnov transakcije Obaveze Potraživanja Prihodi Rashodi

na dan 31.12.2020. prema navedenoj povezanoj stranki 01.01.2020.-31.12.2020. sa navedenom povezanom strankom

|                                 |             |  |          |           |   |            |
|---------------------------------|-------------|--|----------|-----------|---|------------|
| Lilium Asset Managemetnt doo    | DUF         | Ugovor o upravljanju                         | 0        | 16.201,32 | 0 | 194.183,86 |
| Raiffeisne bank dd              | Depozitar i | Ugovor                                       | 1.500,00 | 0         | 0 | 18.000,00  |
| Zuko doo                        | Revizor     | Ugovor                                       | 7.020,00 | 0         | 0 | 7.020,00   |
| Sarajevska berza                | Berza       | Ugovor                                       | 0        | 0         | 0 | 11.400,00  |
| Raiffeisen bank                 | Broker      | Ugovor                                       | 0        | 0         | 0 | 1.553,34   |
| Raiffeisen Capital              | Broker      | Ugovor                                       | 0        | 0         | 0 | 7,94       |
| Hamdija Velagić                 | Direktor Fo | Ugovor-neto+naknade                          | 3.501,00 | 0         | 0 | 44.412,64  |
| Sergej Goriup                   | Predsjednil | Ugovor                                       | 400      | 0         | 0 | 3.646,50   |
| Iris Bajrić                     | Član nadzo  | Ugovor                                       | 300      | 0         | 0 | 2.448,39   |
| Armin Alijagić                  | Član nadzo  | Ugovor                                       | 300      | 0         | 0 | 2.448,39   |
| Jasmina Koldžić                 | Predsjednil | Ugovor                                       | 125      | 0         | 0 | 790,34     |
| Emina Kečanović                 | Član odbor  | Ugovor                                       | 100      | 0         | 0 | 678,12     |
| Jasminka Gajić                  | Član odbor  | Ugovor                                       | 100      | 0         | 0 | 632,25     |
| Massimo Holding d.o.o. Sarajevo | Vlasnik DU  | Rješenje Komisije za vrijednosne papire FBiH | 0        | 6.100,00  | 0 | 0          |

Članovi Nadzornog odbora Fonda su:

- Sergej Goriup – predsjednik. Privatna advokatska kancelarija Sergej Goriup. Mjesečna neto naknada u iznosu 3.646,50 KM, mjesečna naknada je 400,00 KM.

- Iris Bajrić- Nezirević -član. Uposlenica JP Elektroprivreda BiH dd. Ukupne neto naknade 2.448,39 KM, mjesečna naknada je 300 KM.

- Armin Alijagić- član. Ukupne neto naknade 2.448,39 KM, mjesečna naknada je 300 KM.

Prema ugovorima članovima Nad.odbora pripadaju naknade na mjesečnom nivou.

Sudski spor

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, 31.12.2020.g.

Cert. računovođa : \_\_\_\_\_

M.P.

Direktor Društva: \_\_\_\_\_