

**Računovodstvene politike i zabilješke uz finansijske izvještaje
za period 01.01. – 30.09.2021. godine**

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 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 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 vrednovanje na način propisan u članu 9. stav 1. ovog Pravilnika, vrednovat 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 označe 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 definije 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 trgovaju 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 emitentata iz Federacije BiH klasifikovani kao finansijska imovina po fer vrijednosti, vrjednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijeća relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospijeća.

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 jednakim cijenama 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 dospijeća

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 dospijeća, te dužničke vrijednosne papire emitentata iz Federacije BiH koje društvo klasificuje kao ulaganje koje se drži do dospijeća, 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 dospijeća 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 dospijeća ili uslijed promjene namjere društva za upravljanje ili promjene sposobnosti da se drži do dospijeća, cijelokupnu imovinu koja se drži do dospijeća treba ponovno vrednovati po fer vrijednosti. Od datuma nastanka slučaja djelomične prodaje ili reklasifikacije tokom naredne dvije finansijske godine ni jedan preostali vrijednosni papir ne smije se vrednovati na način primjeren finansijskoj imovini koja se drži do dospijeća. Izuzetak od navedenog su slučajevi prodaje i reklasifikacije s obilježjima koja opisuje MRS 39.

(4) Finansijska imovina koja se drži do dospijeća 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 društвima s ograničenom odgovornošćу 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. Terminske kupoprodaje, spot i repo transakcije

Član 17.

(1) Terminske 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 terminske prodaje, dok se službeno kotirane cijene zadnje ponude za prodaju primjenjuju za terminske 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 poravnajanja 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 pasivu, vrjednuje obračunom pasivnih kamata.

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

(6) Za terminske i opcionske 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 dobici.

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha na osnovu direktnе 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 dobici /gubici

Nerealizirani kapitalni dobici 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

II Zabilješke uz finansijske izvještaje

Zabilješke uz Bilans stanja / Izvještaj o finansijskom položaju /

1. Gotovina AOP 002

Fond je na dan 30.09.2021.god. imao na transakcionom i skrbničkom računu iznos od 6.588.923,84KM.

2. Ulaganja Fonda AOP 003

Ukupna vrijednost ulaganja Fonda na 30.09.2021.g. iznosi 6.509.008,64KM. U portfelju je ukupno 47 vrijednosna papira. Fer vrijednost ulaganja u dionice emitentata je 5.787.928,32KM. Iskazani su i udjeli u stranim otvorenim investicionim fondovima i to ukupne fer vrijednosti 662.733,32 KM. Fond u svom portfelju ima i obveznice. Fer vrijednost obveznica na dan 30.09.2021. iznosi 58.347,01 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 procjenjenoj vrijednosti, ukoliko se nije trgovalo zadnjih 90 dana ili po neto vrijednosti imovine. Na dan 30.09. dionice 12 emitentata su utržive i njihova fer vrijednost iznosi 3.759.809,68 KM, a dionice 32 emitentata su neutržive, sa njima se povremeno trguje i u zadnjih 90 dana nije bilo trgovanja. Njihova procijenjena vrijednost iznosi 2.028.118,64 KM. Udjeli u 2 emitentata se vrednuju po neto vrijednosti imovine I njihova vrijednost je 662.733,32 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 2021. godinu i za koja postoje rokovi usklađenja. Na osnovu ovih ulaganja Društvo za upravljanje ne naplaćuje proviziju. Na osnovu uvida u izvještaj banke depositara o rezultatima provjere odstupanja od Zakonom propisane strukture ulaganja na 30.09.2021.g., utvrđeno je da dio imovine ZIF FORTUNA FOND u iznosu od 245.691,81KM (na 31.12.2020. iznosila su 1.830.022,35 KM) nije usklađen sa Zakonom o investicijskim fondovima i sa Statutom Fonda.

3. Potraživanja po osnovu ulaganja AOP 013

Potraživanja fonda po osnovu transakcija ulaganjima nema. Ostala potraživana se odnose na: - potraživanja po osnovu kamata iznos 25,94 KM.

4. Potraživanja za dividende AOP 014

Fond je na dan 30.09.2021.god.potraživao iznos od 6.588 KM po osnovu obveznica.

5. Obaveze po osnovu troškova poslovanja AOP 026

Ukupne obaveze su u iznosu 10.356,55 KM odnose se na obaveze prema depozitaru u iznosu od 1.500 KM po osnovu poslova depozitara za 09-2021; obaveze prema RVP 883,20KM; obaveze za bruto platu i naknade direktora Fonda 6.419,63 KM za 09-2021, obaveze prema članovima Nad. odbora 1.136,00 KM za 09-2021, obaveze prema članovima Odbora za reviziju 325,00 KM za 09-2021.

6. Obaveze prema Društvu za upravljanje

7. Neto vrijednost imovine na dan 30.09.2021.god.

Neto vrijednost imovine na dan 30.09.2021.god. iznosi 13.094.209,87 KM. U okviru pozicija kapitala na AOP 063 iskazan je gubitak iz ranijih godina u iznosu od 24.738.142 KM, te gubitak tekuće godine 218.013 KM. U skladu sa MRS 8., sa 30.09.2021.god. su na AOP-u 065 iskazani nerealizirani gubici u iznosu od -19.440.149 KM. Neto vrijednost imovine na dan 30.09.2021.god. iznosi 13.094.209,87 KM (na početku godine iznosila je 13.885.971 KM). Prosječne neto vrijednosti u 2021.g. date su u tabeli

IZVJEŠTAJ O OBRAĆUNU VRJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA za 01.01.-30.09.2021.g.

Mjesec	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica uđela fonda	NVI po dionici uđelu 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	6	7	8	9	10	11	12(6-11)	13	14(12/13)
januar	3.803.443,69	10.127.511,09	28.281,26	0,00	13.939.236,04	0,00	18.620,63	2.613,12	0,00	21.233,74	13.938.002,30	2.235.737	6,23
februar	3.759.209,80	9.171.024,73	28.210,50	0,00	12.958.445,04	0,00	1.964,10	1.152,92	0,00	3.117,02	12.955.328,02	2.235.737	5,79
mart	3.753.151,65	8.558.873,43	9.688,51	0,00	12.323.713,61	0,28	1.063,92	1.551,14	0,00	2.615,34	12.321.098,28	2.235.737	5,51
april	3.735.320,76	8.538.860,76	8.699,22	0,00	12.282.880,73	0,00	2.158,12	2.648,26	0,00	4.806,38	12.278.074,35	2.235.737	5,49
međ	3.711.896,16	8.550.185,71	8.569,75	0,00	12.270.651,62	0,00	1.976,29	2.551,16	0,00	4.527,45	12.266.124,16	2.235.737	5,49
juri	3.683.859,77	8.822.677,73	10.221,61	0,00	12.518.759,11	0,00	498,60	525,06	0,00	1.023,67	12.517.735,44	2.235.737	5,60
Jul	5.678.472,31	6.275.352,53	550.493,82	0,00	12.504.318,66	0,00	2.448,13	2.051,74	0,00	4.499,87	12.499.818,79	2.235.737	5,59
august	6.397.704,30	5.908.087,10	19.200,80	0,00	12.524.992,21	0,00	1.011,74	4.701,72	0,00	5.713,46	12.519.278,75	2.235.737	5,60
septembar	6.578.054,16	6.101.086,97	11.428,91	0,00	12.690.570,05	2,90	731,51	540,69	0,00	1.275,11	12.689.294,94	2.235.737	5,68
Prosječek	4.589.456,96	8.005.962,23	74.977,15	0,00	12.670.396,34	0,35	3.385,89	2.037,31	0,00	5.423,56	12.664.972,78	2.235.737,00	5,67

Prosječek za period 01.01.-30.09.2021..g. iznosi 12.664.972,78 KM.

Zabilješke uz Bilans uspjeha / Izvještaj o ukupnom rezultatu /

1. Poslovni prihod Fonda AOP 202

Ukupni poslovni prihodi iznose 93.530 KM (u 2020.g. – 91.164 KM).

Iznos od 4.727KM odnosi se na prihod od kamata na obveznice (AOP 204) I čine ih kamate od MF PRO FIN Sarajevo.

Prihoda od dividende 88.802,52KM.

2. Poslovni rashodi

AOP

Ukupni poslovni rashodi iznose 378.667 KM (u 2020.g. iznosili su 270.511KM) i obuhvaćeni su svi troškovi perioda.

Rashodi iznose 3,00% od prosječne NVI Fonda.

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

Vrsta troška	Iznos (KM) 2021	Iznos (KM)
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	144.531,21	129.325,89
Naknada Registru	8.626,02	8.680,07
Naknada depozitaru	13.549,01	13.500,00
Naknada za reviziju	0,00	0,00
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00
Naknada berzi	11.400,00	11.400,00
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	110.374,37	24.453,81
Troškovi servisiranja dioničara	1.345,50	1.708,20
Naknade i troškovi nadzornog odbora	10.714,77	7.114,37
Naknade i troškovi direktora fonda	62.015,87	62.902,97
Ostali troškovi	17.136,69	11.425,91
Ukupno troškovi:	379.693,44	270.511,22
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	12.664.972,78	13.149.029,35
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period	3,00%	2,06%

Analitički ostvareni su sljedeći troškovi : naknada Društvu za upravljanje – 144.531,21KM (u 2020.g.- 129.325,89 KM); naknada Depozitaru za usluge depozitara i skrbnika iznosi 13.549,01 (u 2020.g. – 13.500,00 KM) naknada RVP iznosi 8.626,02 KM (u 2020.g.- 8.680,07 KM); naknada SASE iznosi 11.400 KM (u 2020.g. -11.400,00 KM); troškovi kupovine i prodaje ulaganja i iznose 110.374,37KM (u 2020.g.- 24.453,81 KM); naknade i troškovi Nad. odb. iznose 10.714,77 KM (u 2020.g.- 7.114,37 KM); naknade i troškovi direktora fonda (bruto plata, TO, prevoz; putni nalog i ost.troš.dir.) iznose 62.015,87 KM (u 2020.g. - 62.902,97 KM); Troškovi KVP iznose 8.441,29KM , naknade i troškovi OR 3.549,70,00 KM; taksa na istaknutu firmu 70,00 KM; bankarske usluge 2.765,22 KM;

3. Realizovana dobit (208 do 211) AOP 207 iznos 82.282 KM .

4. Realizovani gubitak (222 do 225) AOP 222

Za period 1.1.-30.09.2021.god. ostvaren realizovani gubitak u iznosu 15.158KM.

5. Nerealizovani dobici i nerealizovani gubici AOP 242 i 249

S obzirom da se istovremeno prikazuju i nerealizovani dobici (2.616.849KM) i nerealizovani gubici (3.208.242KM) po osnovu svođenja na fer vrijednost u zavisnosti od kretanja na tržištu možemo reći da su je neto vrijednost imovine umanjena za 591.393 KM.

Transakcije sa vrijednosnim papirima iz portfelja Fonda

U periodu 01.01.-30.09.2021. godine bilo je prodajnih transakcija za ZIF Fortuna fond d.d. Vrijednost ostvarena prodajom je iznosila 3.159.085,11 KM čiji pregled dajemo u nastavku:

Naziv emitenta	Simbol	Transakcije tokom perioda					
		Kupovine			Prodaje		
		količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA *	JLLC-R-A	-	-	-	13.952	0,0400	558,08
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA *	JLLC-R-A	-	-	-	8.008	0,05	360,36
TESLA D.D. BRČKO *	TSL9-R-A	1928	0,497997925	960,14	1.928	0,60	1.156,80
ŽELJEZNICE RS AD DOBOJ *	ZERS-R-A	12	34,7575	417,09	138	30,00	4.140,00
DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Adriatic Balanced Fond	ADBP-U-A	-	-	-	302.783	5,5567	1.682.474,63
DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Polara Adriatic Fond	PADP-U-A	-	-	-	302.783	0,7163	216.883,46
DUIF Polara Invest a.d. - OMIF Privrednik Invest	PRIP-U-A	-	-	-	237.252	3,09	732.444,37
DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Jahorina Koin	JKIP-U-A	26.838	2,6902	72.199,59	192.947	2,7006	521.067,41
DUVAPLAST a.d. Kakmuž*	DPLS-R-A	5.482	0,0000	0,00	-	-	-
INDUSTRJSKE PLANTAŽE A.D. BANJA LUKA*	IPBL K-A	17.836	0,0600	1.070,16	-	-	-
TP KONZUM A.D. BANJA LUKA*	KNZM-H-A	91.411	0,0000	0,00	-	-	-
MERMER A.D. ČELINAC*	MRMF-R-A	58.074	0,0000	0,00	-	-	-
NOVI BIMEKS D.D. BRČKO - U STEČAJU*	NBS9-R-A	30.638	0,0000	0,00	-	-	-
NEMETALI A.D. PRIJEDOR*	NMTL-R-A	19.303	0,0400	772,12	-	-	-
SARAJEVO GAS A.D. ISTOČNO SARAJEVO*	SGAS-R-A	439.048	0,2000	87.809,60	-	-	-
UNIS FABRIKA CIJEVI A.D. DERVENTA - U STEČAJ	UNFC-R-A	436.946	0,0000	0,00	-	-	-
VETPRODUKT A.D. PRNJAVOR*	VTPR-K-A	55.550	0,0000	0,00	-	-	-
JULIUS BAER MULTIPARTNER BALKAN TIGER FD B EUR Luxembourg u likvidaciji *	JBMBBLKB	1.372	0,0000	0,00	-	-	-
				163.228,70			3.159.085,11

*vrijednosni papiri stečeni (otkup „IN SPECIE“) od DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Polara Adriatic Fond

- izvršena prodaja i dionica Željeznica RS, Tesla a.d. Brčko i Jelšograd Livar a.d. Banja Luka, koja je izvršena da bi se ulaganja u što većoj uskladila prema ograničenjima, te da se realizira prodaja nelikvidnih vrijednosnih papira.
- Naplaćeni su otkupi udjela iz OAIF POLARA ADRIATIC, OAIF POLARA ADRIATIC BALANCED, OAIF PRIVREDNIK i OAIF JAHORINA KOIN. isto tako da bi se bi se ulaganja u što većoj mjeri uskladila prema ograničenjima, tako da su usklađena po članu 76. Zakona o IF

U razdoblju od 1.1. do 30.09.2021.godine DUF Lilium asset managment doo u ime i za račun Fonda je obavio nije obavljao kupovne transakcije za novac. Stečeni vrij. papiri su stečeni IN SPECIE od DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Polara Adriatic Fond .

Zabilješke uz izvještaj o gotovinskim tokovima

Prilivi po osnovu kamata AOP 404 iznosi 4.763 KM, Priliv novčanih sredstava po osnovu prodaje ulaganja je 2.930.214 KM AOP 402, te prilivi po osnovu dividendi AOP 403 – iznose 109.560 KM. Prilivi su ostvareni i iz osnova naplate glavnice od obveznica MKF PRO FIN I. Sarajevo.

Najveći odlivi novca su se desili u izmirenju redovnih obaveza (282.452 KM), a od toga odlivi po osnovu naknada društva za upravljanje iznosili su 144.146 KM.

Zabilješke uz izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

U periodu 01.01.-30.09.2021. kapital Fonda se smanjio za -809.405 KM (u cijeloj 2020.g. se smanjio za -68.831 KM). Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 13.885.971 KM a na kraju 13.076.566 KM. Do smanjenja je došlo zbog iskazanog neto iskazane nerealizovanog gubitka u iznosu od -591.393 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 30.09.2021. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2021.-30.09.2021. sa navedenom povezanom strankom	
Lilium Asset Management doo	DUF	Ugovor o upravljanju	0,00	0,00	0,00	144.531,00
Raiffeisen bank dd	Depozitar i skrbnik	Ugovor	1.500,00	0,00	0,00	13.549,01
Zuko doo	Revizor	Ugovor	0,00	0,00	0,00	7.020,00
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0,00	0,00	0,00	11.400,00
Raiffeisen bank Sarajevo	Broker	Ugovor	0,00	0,00	0,00	0,00
Raiffeisen Capital Banjaluka	Broker	Ugovor	0,00	0,00	0,00	2,15
Hamdija Velagić	Direktor Fonda	Ugovor-neto+naknade	3.531,39	0,0	0,00	35.313,90
Sergej Goriup	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	400,00	0,00	0,00	3.600,00
Iris Bajrić	Član nadzornog odbora	Ugovor	300,00	0,00	0,00	2.700,00
Armin Alijagić	Član nadzornog odbora	Ugovor	300,00	0,00	0,00	2.700,00
Jasmina Koldžić	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	125,00	0,00	0,00	1.125,00
Emina Kečanović	Član odbora za reviziju	Ugovor	100,00	0,00	0,00	900,00
Jasminka Gajić	Član odbora za reviziju	Ugovor	100,00	0,00	0,00	900,00
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:

- Sergej Goriup – predsjednik. Privatna advokatska kancelarija Sergej Goriup Ukupne neto naknade u iznosu 3.600 KM, mjesечna naknada je 400,00 KM.
- Iris Bajrić- Nezirević -član. Uposlenica JP Elektroprivreda BiH dd. Ukupne neto naknade 2.100 KM, mjesечna naknada je 300 KM.
- Armin Alijagić- član. Ukupne neto naknade 2.100 KM, mjesечna naknada je 300 KM.

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

Sudski spor

Računovodstvene politike i zabilješke uz finansijske izvještaje 01.01.-30.09.2021.g.

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, 30.09.2021.g.

Cert. računovoda : Tarun Krcic.



Direktor Društva: Nadim Villogrec