

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "FORTUNA FOND" d.d.  
Naziv pravnog lica

Sarajevo, Dženetića čikma 8  
Sjedište i adresa

4263012890007  
Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

109-6-1/22  
Broj protokola

14.02.2022  
FINANSIJSKO/FINANCIJSKO  
INFORMATIČKA AGENCIJA  
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO  
ISPSTAVAJA CENTAR 6

Finansijsko-informatička agencija  
Ložionička 3, 71000 Sarajevo

## BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period od 01.01.2021. do 31.12.2021.

Svetlana Tarana-Hrvat

Certificirani računovoda

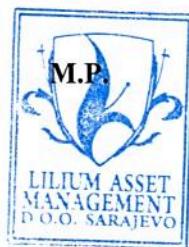
Tarana - Novak S  
CR-7838/5

Broj dozvole

033/953-480, svjetlana.hrvat@lilium-dzu.ba

Kontakt

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
SVJETLANA TARANA-HRVAT  
LICENCA BROJ: CR-7838/5



Nedim Vilgorac  
Nedim Vilgorac  
Odgovorno lice

## OSNOVE MJERENJA

### 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 papiре 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 papiре Federacije Bosne i Hercegovine.Pravilnik definiše vrednovanje Finansijske imovine po fer vrijednosti na sljedeći način:Član 9.

- (1) Za vlasničke vrijednosne papiре kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papiра prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mesta.  
(2) Pod vlasničkim vrijednosnim papiroma kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiри 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 primjenjene tehnike procjene prethodno kontrolisane i potvrđene od strane banke depozitara.

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

#### Član 11.

(1) Za vlasničke vrijednosne papiре 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 papiра izračunava se na osnovu prosječne cijene tog vrijednosnog papira na berzanskom tržištu ostvarene na dan vrednovanja.

(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 papiра kao na tržištima Federacije BiH.

(5) Za vrednovanje imovine investicijskog fonda kojemu je investicijski cilj repliciranje određenog dioničkog indeksa ili indeksa dužničkih vrijednosnih papiра primjenjuje se metodologija vrednovanja imovine istovjetna metodologiji vrednovanja koja se koristi prilikom vrednovanja 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 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 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, cjelokupnu imovinu koja se drži do dospijeća 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 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 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. Termske kupoprodaje, spot i repo transakcije

##### Član 17.

(1) Termske 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 termske prodaje, dok se službeno kotirane cijene zadnje ponude za prodaju primjenjuju za termske kupovine.

(2) Devizne termske 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 poravnjanja 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 poravnjanja kao depozit do dospijeća, dnevnim obračunom kamata.

(6) Za termske i opciske transakcije i ostale derivate za koje nije moguće utvrditi tržišnu cijenu, društvo za upravljanje je obavezno Komisiji dostaviti na provjeru interne procedure za vrjednovanje termskih 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 dobici/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 izveštaju o neto sredstvima Fonda u bilansu stanja i izveštaju o promjenama na neto sredstvima.

## II Zabilješke uz finansijske izveštaje

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

#### 1. Gotovina AOP 002

Fond je na dan 31.12.2021.god. imao na transakcionom i skrbničkom računu iznos od 6.675.878.,75KM.

#### 2. Ulaganja Fonda AOP 003

Ukupna vrijednost ulaganja Fonda na 31.12.2021.g. iznosi 6.209.341,43 KM. U portfelju je ukupno 44 vrijednosnA papira. Fer vrijednost ulaganja u dionice emitentata je 5.464.358,41KM. Iskazani su i udjeli u domaćim i stranim otvorenim investicionim fondovima i to ukupne fer vrijednosti, udjele u inostranim OIF 699.656,85 KM.

Fond u svom portfelju ima i obveznice. Fer vrijednost obveznica na dan 31.12.2021. iznosi 45.326,18 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 31.12. dionice 13 emitentata su utržive i njihova fer vrijednost iznosi 4.812.687,51 KM, a dionice 27 emitentata su neutržive, sa njima se povremeno trguje i u zadnjih 90 dana nije bilo trgovanja. Njihova procijenjena vrijednost iznosi 364.909,86 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 izveštaj banke depozitara o rezultatima provjere odstupanja od Zakonom propisane strukture ulaganja na 31.12.2021.g., utvrđeno je da dio imovine ZIF FORTUNA FOND u iznosu od 227.991,22 KM (na 31.12.2020. iznosila su 1.830.022,35 KM) nije usklađen sa Zakonom o investicijskim fondovima i sa Statutom Fonda. Od toga na jednog emitenta (Energoinvest TAT d.d. Sarajevo - u stečaju) se odnosi 117.407,64 KM.

#### 3. Potraživanja po osnovu ulaganja AOP 013

Potraživanja fonda po osnovu transakcija ulaganjima nema. Ostala potraživana se odnose na:

- potraživanja po osnovu kamata iznos 29 KM

#### Potraživanja po osnovu ulaganja AOP 018

- potraživanja od Društva za upravljanje su 29.775 KM.

#### 4. Potraživanja za dividende AOP 014

Potraživanja fonda na dan 31.12.2021.god.po osnovu dividende nema.

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

Ukupne obaveze su u iznosu 21.229,20 KM. Odnose se obaveze prema depozitaru u iznosu od 1.500 KM po osnovu poslova depozitara za 12-2021; Obaveze prema RVP iznose 883,08 KM za 12-2021, obaveze za platu i naknade direktora Fonda bruto 6.240 KM za 12-2021, obaveze prema članovima Nad. odbora 1.000,00 KM za 12-2021, obaveze prema članovima Odbora za reviziju 325,00 KM za 12-2021. Obaveze za vanjsku reviziju 7.020 KM.

#### 6. Obaveze prema Društvu za upravljanje

Iznose 16.897,77 KM i to po osnovu upravljačke provizije za 12-2021.

#### 7. Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2021.god.

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2021.god. iznosi 12.882.430 KM. U okviru pozicija kapitala na AOP 063 iskazan je gubitak iz ranijih godina u iznosu od 25.387.058KM, te gubitak tekuće godine 173.819 KM. U skladu sa MRS 8., sa 31.12.2021.god. su na AOP-u 065 iskazani nerealizirani gubici u iznosu od 19.613.114KM.

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2021.god. iznosi 12.882.430 KM ( na početku godine iznosila je 13.885.971 KM). Prosječne neto vrijednosti u 2021.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	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	13.959.236,04	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	9.171.024,75	28.210,30	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	3.755.151,65	8.558.873,45	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
aprili	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
maj	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	12.265.124,16	2.235.737	5,49
juni	3.685.839,77	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
juli	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	6.597.704,30	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
oktobar	6.596.635,73	6.520.239,26	18.100,62	0,00	13.134.975,61	0,00	1.899,64	2.140,17	0,00	4.039,81	13.130.935,81	2.235.737	5,87
novembar	6.681.579,30	6.257.517,29	22.160,14	0,00	12.961.256,73	0,00	952,65	572,68	0,00	1.525,33	12.959.731,40	2.235.737	5,80
decembar	6.672.610,41	6.228.910,73	7.066,99	0,00	12.908.588,13	0,00	677,28	546,84	0,00	1.224,12	12.907.364,01	2.235.737	5,77
Prosječek	5.104.661,50	7.588.360,61	60.176,84	0,00	12.753.198,96	0,27	2.833,55	1.799,63	0,00	4.633,44	12.748.565,52	2.235.737,00	5,70

Prosječek za period 01.01.-31.12.2021.g. iznosi 12.753.198,96 KM ( za 2020.g.: 13.365.735,90 KM).

Zabilješke uz Bilans uspjeha / Izvještaj o ukupnom rezultatu /

### 1. Poslovni prihod Fonda AOP 202

Ukupni poslovni prihodi iznose 205.212KM ( u 2020.g. - 93.257 KM).

Iznos od 5.811KM i odnosi se na prihod od kamata na obveznice (AOP 204) I čine ih kamate od i kamate od MF PRO FIN Sarajevo. Prihoda od dividende iznose 199.401 KM

2. Poslovni rashodi AOP 212 iznose 446.1996 KM ( u 2020.g. iznosili su 380.996 KM) i obuhvaćeni su svi troškovi perioda. Rashodi iznose 3,50% od prosječne NVI Fonda. Rashodi na AOP 213-220 odnosi se na sljedeće troškove:

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	165.786,34	37,16
Naknada Registru	11.275,50	2,53
Naknada depozitaru	18.100,26	4,06
Naknada za reviziju	7.020,00	1,57
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00
Naknada berzi	11.400,00	2,55
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	110.374,37	24,74
Troškovi servisiranja dioničara	1.345,50	0,30
Naknade i troškovi nadzornog odbora	14.286,38	3,20
Naknade i troškovi direktora fonda	81.248,53	18,21
Ostali troškovi	25.362,91	5,68
Ukupno troškovi:	446.199,79	100,00
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	12.748.565,52	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period	3,50%	

Analitički ostvareni su sljedeći troškovi : naknada Društvu za upravljanje – 165.786,34 KM ( u 2020.g. - 194.183,86 KM ); naknada Depozitaru za usluge depozitara i skrbnika iznosi 18.100,26KM ( u 2020.g. - 18.000,00 KM) naknada RVP iznosi 11.275,50 KM ( u 2020.g.- 11.339,17 KM); naknada SASE iznosi 11.400 KM ( u 2020.g. -11.400,00 KM); troškovi kupovine i prodaje ulaganja i iznose 110.374,37 KM ( u 2020.g.- 25.960,08 KM); naknade i troškovi Nad. odb. iznose 14.286,38 KM ( u 2020.g.- 10.685,96 KM); troškovi vanjskog revizora iznose 7.020 KM ( i isti su kao i u 2020.g.) naknade i troškovi direktora fonda (bruto plata, TO, prevoz; putni nalog i ost.troš.dir.) iznose 81.248,53 KM ( u 2020.g. -82.143,63 KM); Troškovi KVP iznose 12.837,44 KM ( u 2020.g. - 13.201,25 KM) naknade i troškovi OR 5.066,34 KM ( u 2020.g. -2.912,35 KM);bankarske usluge 3.779,93 KM

3. Realizovana dobit (208 do 211) AOP 207 ( iznos 83.420 KM) odnosi se na dobit ostvarenu prodajom ulaganja.

4. Realizovani gubitak (222 do 225) AOP 222

Za period 1.1.-31.12.2021.god. ostvaren je realizovani gubitak u iznosu od 16.252 KM. Odnosi se na realizovani gubitak od prodaje ulaganja.

Za period 01.01.-31.12.2021.god. ostvaren je nerealizovani dobitak u iznosu od 1.041.372 KM.

Za period 01.01.-31.12.2021.god. ostvaren je nerealizovani gubitak u iznosu od 1.871.094 KM. S obzirom da se istovremeno prikazuju i nerealizovani dobici 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 1.003.541 KM.

Transakcije sa vrijednosnim papirima iz portfelja Fonda

U periodu 01.01.-31.12.2021. godine bilo je kupovnih transakcija za ZIF Fortuna fond d.d.čiji pregled dostavljamo u nastavku:

Naziv emitenta	Simbol	Količina	Prosj.cijena	Vrijednost
TESLA D.D. BRČKO *	TSL9-R-A	1928	0,497998	960,14
ŽELJEZNICE RS AD DOBOJ *	ZERS-R-A	12	34,7575	417,09
DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Jahorina Koin	JKIP-U-A	26.838	2,6902	72.199,59
DUVAPLAST a.d. Kakmuž*	DPL5-R-A	5.482	0,0000	0,00
INDUSTRISKE 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 STEČAJU*	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
UKUPNO		163.228,70		

\*vrijednosni papiri stečeni ( otkup „IN SPECIE“ ) od DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Polara Adriatic Fond Vrijednost ostvarena sticanjem „IN SPECIE“ je iznosila 163.228,70 KM.

U periodu 01.01.-31.12.2021. godine bilo je prodajnih transakcija za ZIF Fortuna fond d.d.čiji pregled dostavljamo u nastavku:

Naziv emitenta	Simbol	Količina	Prosj.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	1.928	0,60	1.156,80
ŽELJEZNICE RS AD DOBOJ *	ZERS-R-A	138	30,00	4.140,00
DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Adriatic Balanced	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	192.947	2,7006	521.067,41
Nova banka a.d. Banja Luka **	NOVB-R-E	96.634	0,50	48.360,49

UKUPNO

3.207.445,60

\*\* odluka o prenosu akcija sa manjinskih akcionara

Vrijednost ostvarena prodajom je iznosila 3.207.445,60KM.

- izvršena je prodaja dionica Jelšingrad livar livnica čelika a.d.Banja Luka koja je izvršena da bi se ulaganja u što većoj uskladila prema ograničenjima, te da se realizira prodaja nelikvidnih vrijednosnih papir

-izvršena je prodaja dionica Tesla d.d. Brčko, jer predstavljala realnu opciju da se realizira prodaja nelikvidnih vrijednosnih papira.

izvršena prodaja dionica Željeznice RS a.d. Doboј, 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 DUF Polara Invest a.d. - OAIF Adriatic Balanced , koja je izvršena da bi se ulaganja u što većoj uskladila prema ograničenjima, te da se realizira prodaja nelikvidnih vrijednosnih papira.

- Otkup dionica Nova banka a.d. Banja Luka , je odluka većinskog vlasnika o prenosu akcija sa manjinskih akcionara.

Zabilješke uz izvještaj o gotovinskim tokovima

U

periodu 01.01.-31.12.2021.godine desili su se prilivi po osnovu kamata AOP 404 iznosi 5.844 KM, priliv novčanih sredstava po osnovu prodaje ulaganja je 2.980.808 KM AOP 402, te prilivi po osnovu dividendi AOP 403 – iznose 220.159 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 (357.771 KM), a od toga odlivi po osnovu naknada društву za upravljanje iznosili su 194.865 KM.

Zabilješke uz izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda

U

periodu 01.01.-31.12.2021. kapital Fonda se smanjio za -1.003.541 KM ( u cijeloj 2020.g. se povećao za 68.831 KM). Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 13.885.971 KM a na kraju 12.882.430 KM. Do smanjenja je došlo zbog iskazanog neto iskazane nerealizovane dobiti u iznosu od 1.041.372 KM i iskazanog neto realizirani gubitka u iznosu od -173.819 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 31.12.2021. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2021.-31.12.2021. sa navedenom povezanim strankom	
Lilium Asset Management d.o.o. Sarajevo	DUF	Ugovor upravljanju	16.898	29.775		165.786
Raiffeisen Bank d.d.	Depozitar	Ugovor	1.500			18.000
Raiffeisen Bank d.d.	Skrbnik	Ugovor	17			100
Zuko d.o.o.	Revizor	Ugovor	7.020			7.020
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0			11.400

Registrar vrijednosnih papira u FBIH	RVP	Ugovor članstvo u sistemu uvida Ugovor vođenje liste	883			11.275
Raiffeisen Bank	Broker	Ugovor	0			0
Raiffeisen Capital	Broker	Ugovor	0			24
VGT Broker	Broker	Ugovor	0			0
Hamdija Velagić	Direktor Fonda	Ugovor neto +naknade	3.531			42.377
Sergej Goriup	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	400			4.800
Iris Bajrić	Član nadzornog odbora	Ugovor	300			3.600
Armin Alijagić	Član nadzornog odbora	Ugovor	300			3.600
Jasmina Koldžić	Predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	125			1.500
Emina Kečanović	Član odbora za reviziju	Uprava	100			1.200
Jasminka Gajić	Član odbora za reviziju	Uprava	100			1.200
Massimo Holding d.o.o.	Obveznice MSHSKD	Rješenje KOMVP FBIH		6.588		0

Članovi Nadzornog odbora Fonda su:

- Sergej Goriup – predsjednik. Privatna advokatska kancelarija Sergej Goriup. Mjesečna neto naknada u iznosu 3.646,50 KM, mjeseca naknada je 400,00 KM. - Iris Bajrić-Nezirević - član. Uposlenica JP Elektroprivreda BiH dd. Ukupne neto naknade 2.448,39 KM, mjesecna naknada je 300 KM.
- Armin Alijagić- član. Ukupne neto naknade 2.448,39 KM, mjesecna naknada je 300 KM.

Prema ugovorima članovima Nad.odbora pripadaju naknade na mjesecnom 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, 18.01.2022.g.

Cert. računovođa : Tarana-Hrvat S.

CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
SVJETLANA TARANA-HRVAT  
LICENCA BROJ: CR-7838/5



Direktor Društva:

Nedimililogorec

Odgovorno lice svojim potpisom i pečatom pravnog lica potvrđuje da su podaci u elektronskoj i pisanoj formi vjerodostojni i istovjetni.