

**Otvoreni investicijski fond
sa javnom ponudom
LILIUM GLOBAL**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
na dan 31.12.2021. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora**

Sadržaj:

	<i>Stranica</i>
Profil Fonda	2
Izveštaj o odgovornosti Uprave	3
Izveštaj nezavisnog revizora	4-7
Bilans uspjeha OIF LILIUM GLOBAL	8
Bilans stanja OIF LILIUM GLOBAL	9
Izveštaj o novčanim tokovima OIF LILIUM GLOBAL	10
Izveštaj o promjenama na kapitalu OIF LILIUM GLOBAL	11
Opšte i računovodstvene politike	12-18
Neto vrijednost imovine OIF LILIUM GLOBAL	19-20
Bilješke uz finansijske izvještaje	21-29
Dodatak	
- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju OIF LILIUM GLOBAL za period 01.01.- 31.12.2021. godine	

Opći podaci Fonda

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom LILIUM GLOBAL (sljednik OIF-a „ILIRIKA GLOBAL“) (u daljnjem tekstu Fond) kojim upravlja LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu Društvo) je osnovan radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela svim zainteresiranim ulagačima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Fond je nastao 27.05.2010. godine iz osnova preuzimanja prava i obaveza OIF- a „MF-GLOBAL.BA“, a nakon toga dana 10.11.2010. godine pripojen je i Otvoreni investicijskim fond s javnom ponudom ILIRIKA Jugoistočna Evropa.

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

Rješenje o izdavanju dozvole Društvo da upravlja fondovima datira od 17.04.2008. godine pod brojem: 05/1-19-159/08.

Dana 02.11.2017. godine, Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Rješenje broj 05/3-19-348/17 o davanju saglasnosti za pripajanje Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, Otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL na dan 30.11.2017. godine. Danom pripajanja, otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED koji se vodi pod identifikacijskim brojem JP-M-032-01, briše se iz registra fondova. Na dan 1.12.2018. godine kada je izvršeno pripajanje u OIF-u LILIUM GLOBAL broj udjela preračunat po fer vrijednosti koji se izračunao iznosio je 2.635.232,264.

Odlukom Skupštine Društva od 24.11.2020.godine izvršen je reizbor dva kandidata Aid Nanić i Aldina Pita i imenovanju jednog novog člana NO Društva. Dana 21.10.2021. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH izdala je prethodnu saglasnost za novog člana NO Azra Babaović, koja je predsjednik NO.

Uprava Društva je u slijedećem sastavu:

Nedim Vilogorac	Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja
Mirza Sladić	Izvršni direktor za pravne poslove

Broj udjela OIF-a LILIUM GLOBAL na dan 31. decembra 2021. godine iznosio je 3.739.669.

Izveštaj o odgovornostima Uprave

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

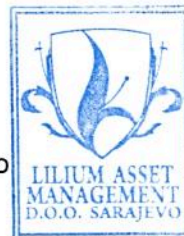
Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Vilogorac



LILIUM ASSET MANAGEMENT DZU d.o.o. Sarajevo

Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

17.01. 2022. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i Vlasnicima Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL** (Fond) na dan 31. decembar 2021. godine izloženih na stranicama 8 do 29, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL** na dan 31.12.2021. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Naglašavanje činjenica

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku broj 6. i 12 uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Zakona o investicijskim fondovima u FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Takođe, bez uticaja na naše mišljenje skrećemo pažnju na bilješku 13. uz finansijske izvještaje, koja opisuje uticaj pandemije COVID-a 19 na Fond. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Vremenska neograničenost poslovanja

Finansijski izvještaji Fonda pripremljeni su primjenom računovodstvenog načela vremenske neograničenosti poslovanja. Primjena ovog računovodstvenog načela je prikladna, osim ako Uprava Društva za upravljanje fondovima Liliium Asset Management d.o.o. Sarajevo (Društvo) namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje, ili ako nema realnu alternativu nego da to učini. Kao dio naše revizije finansijskih izvještaja, zaključili smo da je primjena računovodstvenog načela vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Fonda prikladna. Uprava nije utvrdila postojanje materijalno značajne neizvjesnosti koja može dovesti u pitanje vremensku neograničenost poslovanja Fonda.

Kao dio naše revizije finansijskih izvještaja, zaključili smo da je primjena računovodstvenog načela vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja Fonda prikladna.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisni smo od Fonda skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Fer vrijednost ulaganja

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 6. i 12., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 6.802.047. Uprava je izvršila klasifikaciju svih ulaganja u kategoriju „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha“ i sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih prihoda i rashoda. Metod koji Uprava primjenjuje je DCF metod za ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca) ili tržišna cijena na važećem prodajnom ili kupovnom nalogu u sistemu SASE koji još nije realizovan. Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguju primjenjuje se metod vrednovanja- tržišna cijena SASE na dan trgovanja. Najveći dio ulaganja odnosno najznačajniji iznos 75% fer vrijednosti ulaganja Fonda se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 25% ulaganja je na procjeni metoda – cijena na važećem prodajnom ili kupovnom nalogu u sistemu SASE a koji nisu realizovani. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na srednjem nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, srednjeg nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizije Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Prospektom i Statutom Fonda definisana je upravljačka provizija 2,00% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura prribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najzačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2021. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2021. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2021. godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem.

Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvjestiti o tim činjenicama.

Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL** za period 01.01. – 31.12.2021. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

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

Sarajevo, 17.01.2022. godine

ZUKO d.o.o. Sarajevo

Ovlašteni revizor


Biljana Ekinović

Direktor

 
Ferid Ekinović

**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2021. do 31.12.2021. godine
zajedno sa uporednim podacima 2020. godine**

(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020.
Poslovni prihodi	1	10.113	8.463
Prihodi od dividendi		10.021	7.571
Prihodi od kamata		92	892
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	23.497	394.817
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		23.497	394.817
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	153.555	162.968
Naknada društvu za upravljanje		120.735	121.177
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		6.744	15.958
Naknada za reviziju		7.020	7.020
Naknada za depozitara		14.400	14.400
Ostali poslovni rashodi		4.656	4.413
Realizovani gubitak	3	31.153	110.968
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		31.153	110.480
Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika		0	488
Ostali realizirani gubici		0	0
Realizovana dobit/gubitak		(151.098)	129.344
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		453	411
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja	3	(151.551)	128.933
Tekući odloženi porez na dobit			
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(151.551)	128.933
Nerealizovani dobiti (gubici)	4	141.107	378.258
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		141.107	378.258
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(10.444)	507.191
Obična zarada po dionici		0	0
Razrijeđena zarada po dionici		0	0

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 17.01.2022. godine

Direktor

Neel W. Džogan



BILANS STANJA NA DAN 31.12.2021.godine
zajedno sa uporednim podacima 2020. godine
(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2021.	31.12.2020
AKTIVA			
Gotovina	5	21.838	13.089
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha	6	6.802.047	6.390.609
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	6	0	0
Potraživanja iz aktivnosti	7	50.663	36.683
Aktivna vremenska razgraničenja	7	0	2.308
UKUPNA AKTIVA		6.874.548	6.442.689
PASIVA			
Obaveze	8	9.344	17.867
Obaveze iz poslovanja Fonda		0	10.174
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		1.200	0
Obaveze prema Društvu za upravljanje		0	0
Pasivna vremenska razgraničenja		8.144	7.693
Kapital	9	6.865.204	6.424.822
Udjeli		9.956.148	9.505.323
Rezultat tekućeg perioda		(151.551)	128.933
Neraspoređena dobit		900.443	771.508
Neraspoređeni gubitak		(3.380.397)	(2.846.313)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(459.439)	(1.134.629)
UKUPNA PASIVA		6.874.548	6.442.689
Broj udjela u opticaju		3.739.669	3.491.943
Neto imovina po udjelu		1,8358	1,8399

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 17.01.2022. godine

Direktor

Ned. W. Wagon



IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2021. DO 31.12.2021. godine zajedno sa uporednim podacima 2020. godine (iskazano u KM)		
	31.12.2021.	31.12.2020.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	357.420	1.381.746
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	348.978	1.374.175
Prilivi po osnovu dividendi	8.442	7.571
Prilivi po osnovu kamata	0	0
Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	0	0
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	0	0
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	790.523	1.222.489
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	636.965	1.060.869
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	120.301	121.413
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	6.744	15.735
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	7.020	5.265
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	14.400	14.400
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	5.093	4.598
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	0	209
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(433.103)	159.257
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	0	0
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	513.000	1.432.000
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	513.000	1.432.000
Prilivi po osnovu zaduživanja		
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	71.149	1.586.799
Odlivi po osnovu razduživanja	71.149	1.586.799
Odlivi po osnovu dividendi		
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	441.851	(154.799)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		
Ukupni prilivi gotovine	870.420	2.813.746
Ukupni odlivi gotovine	861.672	2.809.288
NETO PRILIV GOTOVINE	8.748	4.458
NETO ODLIV GOTOVINE	0	0
Gotovina na početku perioda	13.089	8.631
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine		
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	21.838	13.089
	21.838	13.089

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 17.01.2022. godine
Direktor

Ned. V. Mlogon



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA UDJELIMA

za period od 01.01. do 31.12.2021. godine zajedno sa uporednim podacima 2020. godine
(iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Neto nerealizirani dobiti (gubici)	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Rezultat tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2020.	9.505.323	(1.134.629)	(2.846.313)	771.508	128.933	6.424.822
Povećanje (smanjenje) udjela	450.825	0	0	0	0	450.825
Raspored rezultata	0	0	0	128.933	(128.933)	
Rezultat tekuće godine	0	141.107	0	0	(151.551)	141.107
Korekcija	0				0	0
Kapitalni dobiti (gubici) od prodaje kroz Bilans stanja	0	534.084	(534.084)		0	0
Zaokruživanje		-1		2		1
Stanje na dan 31.12.2021.	9.956.148	(459.439)	(3.380.397)	900.443	(151.551)	6.865.204

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 17.01.2022. godine

Direktor




1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2021. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonom o vrijednosnim papirima, Zakona o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i u skladu sa procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, **i istih se pridržava.**

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

2 Neto vrijednost imovine i vrijednosti udjela Fonda

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

U skladu sa Prospektom i Statutom Fonda Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2021. godinu je korigovan sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 90. do 94).

3 Interne kontrole

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

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

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

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2021. godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseca tekuće godine, iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 97. Zakona o IF-ovima za 2021. godinu iznosi KM 762.815.

Tokom godine Fond je pokazivao zadovoljavajuću platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2021. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 2,34.

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

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

4 Osnovne računovodstvene politike

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

a) Opšte

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

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2021. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

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

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

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

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

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2021. godinu sadrže uporedne podatke iz 2020. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog razdoblja. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

d) *Novčana sredstva*

Novčana sredstva se sastoje od novca na računima u bankama.

e) *Ulaganja*

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

- a) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (u daljem tekstu FS BU)

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

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, ulaganja u obveznice i ulaganja u udjele drugih fondova. Fond na dan 31.12.2021. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice kao* Finansijska sredstva sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha
- *Ulaganje u udjele kao* Finansijska sredstva sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

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

- Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prodaje obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi trgovanja i ostvarenja promjena fer vrijednosti. U ovu kategoriju Fond svrstava sve vlasničke vrijednosni papiri (dionice i udjeli u otvorenim fondovima).

Finansijska imovina koja se drži unutar ovog poslovnog modela se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha..

Finansijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je finansijska imovina koja ispunjava bilo koji od slijedećih uslova:

a)klasificirana je kao "drži se za trgovanje", što može biti ako je:

- kupljena ili nastala uglavnom s razlogom da bude prodana ili otkupljena u kratkom roku;

- po priznavanju je dio portfelja identificiranih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja, te za koje postoji dokaz da se njima trgovalo za ostvarivanje profita u kratkom roku; ili

- derivativni finansijski instrumenti

Početno priznavanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava .

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja gdje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a nerealizirani dobiti i gubici iskazuju se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Efekti se evidentiraju preko pozicija grupe konta 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobiti uz korištenje analitičkog konta usklađivanja vrijednosti na grupi 20- ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Kursne razlike imaju isti tretman na pozicijama 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobiti bez obzira da li su vrijednosni papiri dionice ili obveznice.

Na dan bilansiranja u obrascu bilans stanja saldo efekata se evidentira na pozicijama grupe konta 56- nerealizovani dobiti i gubici (zatvaranjem konta 62 i 72).

Naknadno vrednovanje ulaganja u vrijednosne papire

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

- Opšte i računovodstvene politike

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. U slučaju izostanka cijene na izvještaju o zaključenom trgovanju na SASE na dan utvrđivanja vrijednosti, fer vrijednost stečene vrijednosne vrijednosti, koja kotira na službenom berzanskom tržištu, obračunava se temeljem posljednje cijene te hartije iz trgovanja prethodnih dana, koje su uvrštene na berzansko tržište .

Ukoliko za 90 dana nisu ostvareni uvjeti za vrjednovanje ovih vlasničkih vrijednosnih papira primjenom, prethodno opisane, prosječne cijene, vrjednovanje se vrši tehnikama procjene koje su definirane odredbama MSFI 9.

f) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

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

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

Rashodi Fonda su:

- provizija za upravljanje Društvu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda
- rashodi od ulazne naknade su rashodi Fonda u postotku od uplaćenih sredstava za kupovinu, koji se odbijaju od ukupnog iznosa uplaćenih sredstava u trenutku kupovine udjela. Najviša ulazna naknada iznosi 3% od uplaćenog novčanog iznosa U skladu sa izmjenom Statuta i Prospekta Fonda tokom 2019 godine najviša izlazna naknada kada se vrši povlačenje sredstava iz Fonda je 2% za ulaganja do jedne godine, 1% za ulaganja do dvije godine a 0,50% za ulaganja do tri godine.
- naknade Registru i Depozitaru
- i ostali troškovi upravljanja Fondom koji se priznaju u visini stvarno nastalih troškova

g) 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.

h) 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.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA za period 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

izraženo u KM

2021. godina	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	6.408.194	18.633	6.389.561	4.901.473	1,83	3.491.943
II	6.439.572	31.188	6.408.384	5.116.547	1,84	3.473.943
III	6.323.509	14.386	6.309.123	5.290.280	1,82	3.463.767
IV	6.702.091	63.939	6.638.152	6.191.014	1,82	3.655.294
V	6.788.335	16.569	6.771.766	6.574.386	1,82	3.713.035
VI	6.757.154	13.711	6.743.442	6.346.353	1,82	3.713.035
VII	6.765.936	14.917	6.751.019	5.973.694	1,82	3.713.035
VIII	6.805.677	14.994	6.790.683	5.972.095	1,83	3.712.639
IX	6.830.019	15.502	6.814.517	5.963.442	1,84	3.712.544
X	6.787.055	16.056	6.770.999	6.104.824	1,82	3.712.544
XI	6.671.250	17.589	6.653.660	6.024.693	1,79	3.709.096
XII	6.781.930	25.946	6.755.984	6.184.751	1,82	3.710.720
Ukupno			75.627.574	58.136.572	21,33	42.554.012
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			6.649.774	5.886.960	1,82	3.648.466

Iznos
(KM)

PGNVI Fonda/udjela	6.649.774
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije	5.886.960
Upravljačka provizija 2% (UP)	117.812
Ulazno-izlazna naknada (do 3%)	2.923

Neto vrijednost imovine Fonda za period januar- decembar 2021. Utvrđivala je Raiffeisen bank d.d. Sarajevo (Depozitar) . Za period 2021. godine NVI Fonda utvrđena je u skladu sa sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda. Po izračunu Depozitara prosječna godišnja neto vrijednosti imovine iznosi KM 6.649.774.

Društvo LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo je izračunala proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Po izračunu Depozitara za 2021. godinu osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 5.886.960 a upravljačka provizija iznosi KM 117.812.

Prosječna godišnja vrijednost udjela jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja izdatih – prodatih, nepovučenih udjela Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po udjelu. Prosječan broj udjela u 2021. godini je 3.648.466, a prosječna vrijednost udjela po izračunu depozitara je KM 1,82.

Pojedinačna vrijednost udjela na dan 31.12.2021 godine:

	Na dan 31.12.2021. godine		Na dan 31.12.2021. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	6.874.548	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	6.865.204
Broj udjela Fonda	3.739.669	Broj udjela Fonda	3.739.669
Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM)	1,84	Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM)	1,84

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI I CIJENI UDJELA / DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2021. do 31.12.2021.

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2018.	2017.	2016.
Najniža vrijednost	6.259.597,81	6.375.274,83	5.892.430,79	7.442.066,15	8.281.277,96
Najviša vrijednost	7.036.428,27	6.544.013,76	6.400.563,00	7.861.469,08	8.546.361,52
Najniža cijena	1,7764	1,8257	1,7005	1,7256	1,7816
Najviša cijena	1,8950	1,8740	1,8471	1,7778	1,8155
Prosječna cijena	1,8227	1,8606	1,7872	1,7552	1,8010

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Prihod od dividendi	10.021	7.571
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	92	892
Ukupno poslovni prihodi	10.113	8.463

Prihodi od dividendi KM 10.021 se odnosi na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji i predstavljaju slijedeće:

- IGMAN d.d. Konjic	KM 5.830
- JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	KM 2.612
- Energonova d.d. Sarajevo	KM 1.579

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	120.735	121.177
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	6.744	15.958
Naknada KVP	4.656	4.413
Naknada depozitara	14.400	14.400
Naknada za reviziju	7.020	7.020
Ostali rashodi	0	0
Ukupno troškovi	153.555	162.968

Naknada Društvu za upravljanje KM 120.735 se sastoji od troškova upravljačke provizije KM 117.812, ulazne provizije KM 2.400 i izlazne naknade KM 523.

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 117.812. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 5.886.960. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 6.649.774

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

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

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Realizirani dobitci na papirima od vrijednosti na udjelima	23.497	394.817
Realizirani dobitci od kursnih razlika	0	0
Ukupno realizirani dobitci	23.497	394.817

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Realizovani gubici od prodaje ulaganja	31.153	110.480
Realizirani gubici od kursne razlike	0	488
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	31.153	110.968

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubiitak od ulaganja KM 7.656

U 2021. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja je prikazana u nastavku:

Naziv emitenta	Simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)	Realizirani dobitak/ gubitak (KM)	Kapitalni dobitak/ gubitak (KM)	Ukupno dobitak/ gubitak (KM)
Aluminij d.d. Mostar	ALUMR	12.840	(25.680)	(247.948)	(273.628)
Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	272.012	15.456	(30.423)	(14.967)
OTRANTKOMERC A.D. PODGORICA	OTRUR	38.906	115	(135.205)	(135.090)
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	15.221	2.453	(120.507)	(118.054)
AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO *	TECSKE	10.000	0	0	0
Ukupno efekat prodaje		1.364.175	348.979	(7.656)	(534.083)

4. Nerealizirani dobitak i gubitak od ulaganja*Nerealizirani dobitak*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Promjene u nerealizovanim dobitcima	505.858	645.988
Ukupno promjene u nerealizovanim dobitcima	505.858	645.988

Nerealizirani gubitak

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (KM)
Promjene u nerealizirani gubici	364.751	267.730
Ukupno promjene u nerealiziranim gubicima	364.751	267.730

Neto efekat nerealiziranih dobitaka i gubitaka predstavlja nerealizirani dobitak od ulaganja KM 141.107

5. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Žiro i tekući račun	21.838	13.089
Ukupno novčana sredstva	21.838	13.089

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 21.838 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank d.d. Sarajevo (Depozitar).

6. Ulaganja Fonda

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	7.221.966	7.303.493
Ispravka vrijednosti	(457.679)	(994.581)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	6.764.287	6.308.912
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	38.334	212.329
Ispravka vrijednosti udjela u ostala pravna lica	(574)	(140.632)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	37.760	71.697
Obveznice domaćih emitentata po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		10.000
Ispravka vrijednosti	0	0
Ulaganja u obveznice	0	10.000
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva kroz bilans uspjeha	6.802.047	6.390.609
Ukupno ulaganja Fonda	6.802.047	6.390.609

Napomena:

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

Tokom 2021. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 5.886.960.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 6.649.774.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima člana 97. Zakona o IF-ovima za 2021. godinu iznosi KM 762.815.

Najviša cijena PNVI po udjelu ostvarena za 2021. godinu je KM 1,9853 po udjelu a najniža KM 1,7764 po udjelu.

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2021. godine je slijedeći:

- Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 6.802.046.

Tokom 2021. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Kupovina dionica:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Kupovna vrijednost (KM)
RMK PROMET ZENICA DD	RPRZRK2	25.650	5	127.790
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	19.550	13	260.275
ŠIPAD KOMERC DD SARAJEVO	SPKMR	110.500	2	165.750
BINAS d.d. Bugojno	UBNS	6.600	6	39.600
RUDNICI BOKSITA JAJCE d.d. Jajce	RBKJRK2	564	59	33.550
Ukupno kupovine				626.965

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

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost (KM)
Aluminij d.d. Mostar	ALUMR	642	20	12.840
Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	27432	9,9159	272.012
OTRANTKOMERC A.D. PODGORICA	OTRUR	33154	1,1735	38.906
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	15200	1,0014	15.221
AGENCIJA TEC DOO SARAJEVO *	TECSKE	100	100	10.000
Ukupno prodaje:				348.979

*Dospjeće obveznica

7. Potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Potraživanja po osnovu kamata	2.400	0
Potraživanja po osnovu dividendi i dospjeća obveznica	48.263	36.683
Ukupno potraživanja	50.663	36.683
Obračunate a nenaplaćene kamate po depozitima	0	2.308
Kratkoročna razgraničenja	0	2.308
Potraživanja i kratkoročna razgraničenja	50.663	38.991

Potraživanja po osnovu dividendi KM 48.263 odnose se na potraživanje za dividendu od Dobojuptevi d.d. Doboj KM 16.683; JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo KM 2.612 i Energonova d.d. Sarajevo KM 1.579 i potraživanja po osnovu dospjelih obveznica TECSKC KM 30.000. Za potraživanja od dospjelih obveznica TECSKCi potraživanje za dividendu od Dobojuptevi d.d. Doboj ukupno KM 46.683M starije je od godinu dana, te je Društvo za Fond dalo Izjavu o namirenju ovih potraživanja na teret Društva, na način da se kompenzira upravljačka provizija sa ovim potraživanjem.

8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Obaveze po osnovu ulaganja Fonda u vrijednosne papire	1.200	0
Obaveze iz poslovanja Fonda	1.200	0
Obaveze prema banci depozitaru	0	0
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	0	0
Obaveze po osnovu otkupa udjela	0	8.974
Ostale obaveze iz poslovanja	0	1.200
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	0	10.174
Unaprijed obračunati rashodi perioda	8.144	7.693
Pasivna vremenska razgraničenja	8.144	7.693
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	9.344	17.867

Unaprijed obračunati rashodi perioda KM 8.144 se odnose na rezervisane troškove dijela upravljačke provizije za decembar 2021 KM 722, eksterne revizije KM 7.020 i naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 402.

9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (KM)
Udjeli - nominalni iznos	9.956.148	9.505.323
Neraspoređena dobit ranijih godina	900.443	771.508
Rezultat tekućeg perioda	(151.551)	128.933
Nepokriveni gubitak iz ranijih godina	(3.380.397)	(2.846.313)
Nerealizirani dobitak	1.084.154	939.514
Nerealizirani gubitak	(1.543.593)	(2.074.143)
Ukupno kapital	6.865.204	6.424.822

Broj udjela na dan 31.12.2021. godine iznosi 3.739.669. Vlasnici udjela koji učestvuju sa više od 4% od ukupnog broja udjela su pravna lica.

10. Transakcije sa povezanim osobama

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

Transakcije sa povezanim osobama:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2021. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2021.-31.12.2021. sa navedenom povezanom strankom	
LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	722	0	0	120.735
Raiffiesen Bank d.d. Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.200,00	0	0	14.400
Raiffiesen Bank d.d. Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	0	0	0	1.122
Zuko d.o.o. Sarajevo	Stavka d)	Revizor	7.020,00	0	0	7.020,00
AW Broker	Stavka e)	Broker	0	0	0	3.873
Raiffeisen Capital a.d. Banjaluka	Stavka e)	Broker	0	0	0	0,00
Raiffiesen Bank d.d. Sarajevo	Stavka e)	Broker	0	0	0	1.748
SEE INVESTMENT SOLUTIONS	Stavka e)	Broker	0	0	0	0

11. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2021. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodio sudske sporove protiv svojih dužnika.

12. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2021.godine

RBr	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
1	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	10.658.236	55.000	68.750,00	0,5160	1,0014
2	Bosna Auto DD Sarajevo	341.296	12.824	551.303,76	3,7574	8,0304
3	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	3.053.478	6.250	25.562,50	0,2047	0,3723
4	Energonova d.d. Sarajevo	948.601	9.600	393.600,00	1,0120	5,7333
5	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	659.155	65.784	328.920,00	9,9801	4,7911
6	IGMAN DD KONJIC	578.906	1.685	136.501,85	0,2911	1,9883

Zabilješke uz finansijske izvještaje

RBr	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
7	ASA BANKA D.D Sarajevo	378.392	9.053	517.405	1,0050	7,5366
8	INTERŠPED TUZLA DD TUZLA	25.579	2.550	63.750	9,9691	0,9286
9	KP JABLANICA DD JABLANICA	56.887	338	60.840	0,5942	0,8862
10	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	7.361.660	687	16.488	0,0093	0,2402
11	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	30.354.369	6.979	80.426	0,0222	1,1715
12	LIVNICA VISOKO DD sa p.o.	217.815	4.769	17.168	2,1895	0,2501
13	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	779.269	45.500	40.950	0,9235	0,5965
14	MERKUR DD SARAJEVO	364.462	30.380	198.989	3,8985	2,8985
15	METALOTEHNA DD TUZLA	2.021.967	36.000	93.600	9,8776	1,3634
16	ZIF PREVENT- INVEST D.D. SARAJEVO	186.321	24.461	62.865	1,2098	0,9157
17	RUDNICI BOKSITA JAJCE DD JAJCE	2.105.902	3.084	184.732	1,6552	2,6908
18	RMK PROMET ZENICA DD	583.338	25.650	38.475	1,7152	0,5604
19	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	435.741	19.550	285.334	0,4218	4,1562
20	ŠIPAD KOMERC DD SARAJEVO	356.267	110.500	221.000	3,9520	3,2191
21	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	353.242	20.071	248.680	0,7676	3,6223
22	ŠTAMPARIJA FOJNICA D.D. Fojnica	4.253.444	8.371	29.299	1,5745	0,4268
23	TRZ HADŽICI DD	1.737.914	5.173	108.581	0,8868	1,5816
24	T3 d.d. Sarajevo	496.278	27.713	997.668	6,3600	14,5322
25	BINAS DD BUGOJNO	3.053.478	8.600	54.180	2,4139	0,7892
26	UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	56.887	17.014	843.894	4,8165	12,2923
27	PRETIS DD VOGOŠĆA	4.926.930	40.000	320.000	0,9404	4,6612
28	VODOVOD I KANALIZACIJA DD KONJIC	226.879	21.984	63.754	3,4274	0,9286
29	GP ŽGP SARAJEVO	531.676	18.500	35.705	1,0645	0,5201
30	ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D.	457.025	2.506	18.745	0,5483	0,2730
31	ZVEČEVO-LASTA DD CAPLJINA	641.425	512	0	0,1032	0,0000
32	Čajevec-mega AD Banja Luka	12.443.425	1.120.556	313.756	10,0913	4,5702
33	OIF Hypo BH Equity	253.864,6739	52167,3065	343.365	21,0569	5,0015
34	OIF MONETA PODGORICA	59.869.732,0845	510970,0845	37.761	0,8546	0,5500
				6.802.047		

Članom 97., stav 1, tačka b) Zakona definisano je da najviše 10% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, pod uvjetom da, ako je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca jednog emitenta koji čine imovinu fonda veća od 5% netovrijednosti imovine fonda, zbir vrijednosti tih ulaganja za sve takve emitente ne može preći 40% netovrijednosti imovine fonda.

Na dan 31.12.2021. godine po ovom osnovu zabilježena su prekoračenja u iznosu KM 557.648 Prekoračenja se odnose na: Bosna Auto, Teledigital d.d. Sarajevo, Unioninvestplastika d.d. Sarajevo, Energonova d.d. Sarajevo i Asa banka d.d. Sarajevo.

Članom 97., tačka l) po rednim brojem 1) Zakona definisano je da otvoreni investicijski fonda sa javnom ponudom ne može biti vlasnik više od 10% dionica sa pravom glasa jednog emitenta. Na dan 31.12.2021. godine po ovom osnovu zabilježena su prekoračenja u iznosu od KM 2.839 koja se odnose na emitenta Čajevac-mega AD Banja Luka.

Članom 97., tačka l) po rednim brojem 3) Zakona definisano je da otvoreni investicijski fonda sa javnom ponudom ne može biti vlasnik više od 10% dužničkih vrijednosnih papira emitiranih od jednog emitenta. Na dan 31.12.2021. godine po ovom osnovu nisu zabilježena prekoračenja

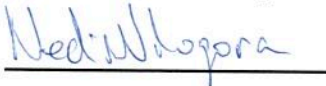
13. Uticaj pandemije - virus COVID -19

U martu 2020. godine, zbog proglašene pandemije virusa Covid-19, u Bosni i Hercegovini i svijetu su uvedene mnoge mjere ograničenja kretanja ljudi i roba u cilju suzbijanja pandemije, a koje značajno utječu na BH i svjetsku privredu, odnosno uzrokuju značajan pad privrednih aktivnosti i smanjenje likvidnosti. Navedeni pad privrednih aktivnosti ima uticaj i na poslovanje Fonda u dijelu fer vrijednosti ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i udjele. Trenutno nije moguće pouzdano utvrditi trajanje i efekat navedenih mjera i pada privrednih aktivnosti, niti uticaj koji će imati na poslovanje Fonda. Društvo je za 2021. godinu, za Fond poduzelo određene mjere za očuvanje likvidnosti u poslovanju, te Uprava Društva i Fonda smatraju da navedeno neće ugroziti princip neograničenosti poslovanja Fonda.

14. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a dana 17.01.2022. godine.



Uprava DUF-a

