Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom FORTUNA FOND d.d.
Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Stari Grad, Dženetića čikma 8
Sjedište i adresa investicionog fonda

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o.
Naziv društva za upravljanje

65-01-0233-08; 4201337670008
Matični broj i JIB društva za upravljanje

0
Registarski broj fonda

4263012890007
Identifikacioni broj za indirektne poreze

-
Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

-
Šifra djelatnosti po SKD

109
Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH
Naziv banke

1610000158430014
Broj računa

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izvještaj o finansijskom položaju)

na dan 31.12.2021. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002 + 003 + 010 + 019 + 020)	**001**	**12.921.632**	**13.920.821**
100 do 102	**I - Gotovina**	**002**	6.675.879	3.826.719
	II - Ulaganja Fonda (004 do 009)	**003**	6.209.341	10.066.674
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	**004**	6.164.015	9.970.786
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	**005**		
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	**006**	45.326	95.888
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	**007**		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	**008**		
260	6. Ostala ulaganja	**009**		
	III - Potraživanja (011 do 018)	**010**	36.412	27.428
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	**011**	6.588	6.588
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	**012**		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	**013**	29	62
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	**014**	0	20.758
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	**015**	20	20
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	**016**		
309	7. Ostala potraživanja	**017**		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	**018**	29.775	

1	2	3	4	5
320	**IV - Odložena porezna sredstva**	019		
330 do 332	**V - Aktivna vremenska razgraničenja**	020		
	B. OBAVEZE (022 + 026 + 031 + 034 + 037 + 040 + 041 + 042)	021	**39.202**	**34.850**
40	**I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)**	022	0	
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	023		
401,402, 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	024		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	025		
41	**II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)**	026	21.229	17.484
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	027	1.500	1.500
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	028		
415	3. Obaveze za porez na dobit	029		
411, 412, 413,416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	030	19.729	15.984
42	**III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 + 033)**	031		
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	032		
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	033		
43	**IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)**	034		
430	1. Kratkoročni krediti	035		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	036		
44	**V - Dugoročne obaveze (038 + 039)**	037		
440, 441	1. Dugoročni krediti	038		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	039		
45	**VI - Ostale obaveze Fonda**	040		
46	**VII - Odložene porezne obaveze**	041		
47	**VIII - Pasivna vremenska razgraničenja**	042	17.973	17.366
	C. NETO IMOVINA FONDA (001 - 021)	043	**12.882.430**	**13.885.971**
	D. KAPITAL (045 + 048 + 051 + 065 + 059 - 062 ± 065)	044	**12.882.430**	**13.885.971**
50	**I - Osnovni kapital (046 ili 047)**	045	53.657.688	53.657.688
500	1. Dionički kapital - redovne dionice/akcije	046	53.657.688	53.657.688
501	2.Udjeli	047		
51	**II - Kapitalne rezerve (049 + 050)**	048	3.796.770	3.796.770
510	1. Emisiona premija	049	1.977.136	1.977.136
519	2. Ostale kapitalne rezerve	050	1.819.634	1.819.634
52	**III - Revalorizacione rezerve (052 do 055)**	051		
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052		
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053		
522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina	054		
529	4. Ostale revalorizacione rezerve	055		
53	**IV - Rezerve iz dobiti (057 + 058)**	056		
530	1. Zakonske rezerve	057		
531	2. Ostale rezerve	058		

Kontrolni broj: 1088430613012986

1	2	3	4	5
54	**V - Neraspoređena dobit (060 + 061)**	059	601.963	18.412
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	060	601.963	18.412
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	061		
55	**VI - Nepokriveni gubitak (063 + 064)**	062	25.560.877	24.738.142
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	063	25.387.058	24.417.346
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	064	173.819	320.796
56	**VII - Nerealizovani dobit/gubitak (066 + 067)**	065	-19.613.114	-18.848.757
560	1. Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	066	2.653.632	4.703.642
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	067	-22.266.746	-23.552.399
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	068	**2.235.737**	**2.235.737**
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043 / 068)	069	**6**	**6**
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE			
	1. Vanbilansna aktiva	070	450.000	450.000
	2. Vanbilansna pasiva	071	450.000	450.000

Sarajevo-Stari Grad
Mjesto

12.1.2022.
Datum

Tarana-Hrvat S.
TARANA-HRVAT (RISTO) SVJETLANA
Certifikovani računovođa

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

M.P.
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Nedim Vilogorac
Nedim Vilogorac
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Kontrolni broj: 1088430613012986

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom"FORTUNA FOND"d.d.
Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Stari Grad, Dženetića čikma 8
Sjedište i adresa investicionog fonda

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o.
Naziv društva za upravljanje

65-01-0233-08; 4201337670008
Matični broj i JIB društva za upravljanje

0
Registarski broj fonda

4263012890007
Identifikacioni broj za indirektne poreze

-
Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

-
Šifra djelatnosti po SKD

109
Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH
Naziv banke

1610000158430014
Broj računa

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izvještaj o ukupnom rezultatu za period)
za period od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	201		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	202	205.212	93.257
700	1. Prihodi od dividendi	203	199.401	83.344
701, 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	204	5.811	9.913
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	205		
709	4. Ostali poslovni prihodi	206		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	207	83.420	9.244
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	208	83.420	9.244
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	209		
712	3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	210		
719	4. Ostali realizovani dobici	211		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	212	446.199	380.996
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	165.786	194.184
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	214	110.374	25.960
602	3. Rashodi po osnovu kamata	215		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	14.286	10.686
604	5. Naknada vanjskom revizoru	217	11.741	9.932
605	6. Naknada banci depozitaru	218	18.100	18.000
607	7. Rashodi po osnovu poreza	219		
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi Fonda	220	125.912	122.234
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	221	16.252	42.921
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	222	16.252	42.921
611	2. Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika	223		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	224		
613, 619	4. Ostali realizovani gubici	225		
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK			
	1. Realizovana dobit (202 + 207) - (212 + 221)	226	0	
	2. Realizovani gubitak (212 + 221) - (202 + 207)	227	173.819	321.416
	VI - Finansijski prihodi (229 + 230)	228		620
730	1. Prihodi od kamata	229		
739	2. Ostali finansijski prihodi	230		620
	VII - Finansijski rashodi (232 + 233)	231		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	232		
639	2. Ostali finansijski rashodi	233		
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226 + 228 - 231)	234		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227 + 231 - 228)	235	173.819	320.796
	C. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	236		
821	1. Porezni rashod perioda	237		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	238		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	239		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA			
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234 - 235 - 237 - 238 + 239)	240		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235 - 234 + 237 + 238 - 239)	241	173.819	320.796

1	2	3	4	5
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
	I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	**242**	1.041.372	1.776.520
720	1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	**243**	1.041.372	1.776.520
721	2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	**244**		
722	3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	**245**		
723	4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	**246**		
724, 725	5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova	**247**		
729	6. Ostali nerealizovani dobici	**248**		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	**249**	1.871.094	1.386.893
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	**250**	1.871.094	1.386.893
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	**251**		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	**252**		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	**253**		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	**254**		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	**255**		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA			
	1. Ukupna nerealizovana dobit (242 - 249)	**256**	0	389.627
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249 - 242)	**257**	829.722	
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA			
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240 - 241 + 256 - 257)	**258**	0	68.831
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241 - 240 + 257 - 256)	**259**	1.003.541	
	Obična zarada po dionici	**260**		
	Razrijeđena zarada po dionici	**261**		

Sarajevo-Stari Grad
Mjesto

12.1.2022.
Datum

TARANA-HRVAT (RISTO) SVJETLANA
Certifikovani računovođa
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
SVJETLANA TARANA-HRVAT
LICENCA BROJ: CR-7838/5

M.P.
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Nedim Vilogorac
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom"FORTUNA FOND"d.d.
Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Stari Grad, Dženetića čikma 8
Sjedište i adresa investicionog fonda

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o.
Naziv društva za upravljanje

65-01-0233-08; 4201337670008
Matični broj i JIB društva za upravljanje

0
Registarski broj fonda

4263012890007
Identifikacioni broj za indirektne poreze

-
Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

-
Šifra djelatnosti po SKD

109
Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH
Naziv banke

1610000158430014
Broj računa

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvještaj o tokovima gotovine)
za period od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine

Opis	AOP	Iznos		Indeks
		Tekući period	Prethodni period	
1	2	3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti				
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	3.206.931	801.826	400
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	2.980.808	708.056	421
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	220.159	83.344	264
3. Prilivi po osnovu kamata	404	5.844	10.206	57
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405		220	0
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	120		0
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	357.771	357.923	100
1. Odlivi po osnovu ulaganja	408		1.561	0
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	409			0
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410			0
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	194.865	196.126	99
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412			0
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	413	24		0
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	10.949	9.118	120
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	18.000	18.620	97
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416			0
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417			0
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418	133.933	132.498	101
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401 - 407)	419	2.849.160	443.903	642
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407 - 401)	420			
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja				
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	421			
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije dionica	422			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	423			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	424			
1. Odlivi po osnovu razduživanja	425			
2. Odlivi po osnovu dividendi	426			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	427			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421 - 424)	428			
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424 - 421)	429			
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	430	**3.206.931**	**801.826**	400
D. Ukupni odlivi gotovine (407 + 424)	431	**357.771**	**357.923**	100
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430 - 431)	432	**2.849.160**	**443.903**	642
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431 - 430)	433			
G. Gotovina na početku perioda	434	**3.826.719**	**3.382.816**	113
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	435			
I Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	436			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434 + 432 - 433 + 435 - 436)	437	**6.675.879**	**3.826.719**	174

Sarajevo-Stari Grad
Mjesto

12.1.2022.
Datum

TARANA-HRVAT (RISTO) SVJETLANA
Certifikovani računovođa
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
SVJETLANA TARANA-HRVAT
LICENCA BROJ: CR-7838/5

M.P.
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Nedim Vilogorac
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Kontrolni broj: 1267357966460561

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom"FORTUNA FOND"d.d.
Naziv investicionog fonda

Sarajevo-Stari Grad, Dženetića čikma 8
Sjedište i adresa investicionog fonda

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o.
Naziv društva za upravljanje

65-01-0233-08; 4201337670008
Matični broj i JIB društva za upravljanje

Registarski broj fonda
4263012890007
Identifikacioni broj za indirektne poreze

-
Identifikacioni broj za direktne poreze

64.30
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

-
Šifra djelatnosti po SKD

109
Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH
Naziv banke

1610000158430014
Broj računa

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za period od 1.1.2021. do 31.12.2021. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	**Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)**	**301**	**-1.003.541**	**68.831**
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	-173.819	-320.796
3.	Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	303	-829.722	389.627
4.	Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304		
5.	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
6.	Revalorizacione rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	306		
7.	**Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308 - 309)**	**307**	**0**	
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionicaFonda	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	309		
10.	**Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301 + 308 - 309)**	**310**	**-1.003.541**	**68.831**
11.	**Neto imovina**	**311**		
12.	Na početku perioda	312	13.885.971	13.817.140
13.	Na kraju perioda	313	12.882.430	13.885.971
14.	**Broj udjela/dionica Fonda u periodu**	**314**	**2.235.737**	**2.235.737**
15.	Broj udjela/dionica Fonda na početku perioda	315	2.235.737	2.235.737
16.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	316		
17.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	317		
18.	Broj udjela/dionica Fonda na kraju perioda	318	2.235.737	2.235.737

Sarajevo-Stari Grad
Mjesto

12.1.2022.
Datum

TARANA-HRVAT (RISTO) SVJETLANA
Certifikovani računovođa

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

M.P.
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Nedim Vilogorac
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Kontrolni broj: 2858855617055837

PRILOG I

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2021.g.

Opis	Sadržaj	Napomena
1.Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "FORTUNA FOND" d.d., ZIF "FORTUNA FOND" d.d., Dženetića čikma 8	
broj telefona i telefaksa:	+387 33 953 480	
e-mail adresu:	fortunafond@lilium-dzu.ba	
web:	www.lilium-dzu.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-03	
ime i prezime direktora Fonda;	Hamdija Velagić	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Sergej Goriup, predsjednik Iris Bajrić -Nezirević, član Armin Alijagić, član	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Jasmina Koldžić, predsjednik Emina Kečanović, član Jasminka Gajić, član	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko doo Sarajevo, Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffesen bank d.d. Sarajevo	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo, Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	+387 33 953 480	
e-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
web:	www.lilium-dzu.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje br. 05/1-19-159/08 od 17.04.2008.	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje br. 05/2-19-210/18 od 14.06.2019.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Nedim Vilogorac, direktor Mirza Sladić, izvršni direktor	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Azra Babović, predsjednik Aid Nanić, član Aldina Pita, član	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;		
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.		

Naziv fonda : ZIF "FORTUNA FOND" d.d.
Registarski broj fonda : ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 4201337670008
JIB društva za upravljanje: 4201337670008
JIB investicionog fonda: 4263012890007

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2021.g.

R. br	*Naziv emitenta*	*Oznaka papira*	*Ukupan broj emitovanih vp/udjela*	*Broj vp/udjela u vlasništvu fonda*	*% vlasništa fonda*	*Nabavna cijena vp/udjela*	*Fer cijena vp/udjela*	*Ukupna vrijednost ulaganja*	*% od NVI fonda*	*Način vrednovanja*	*% prekoračenja u investiranju*	*Vrijednost prekoračenja*	*Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje*
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice emitenta sa sjedištem u F BiH													
1	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	63.457.358	140.373	0,2212	69,93	12,00	1.684.476,00	13,08%	Tržišna cijena			
2	Bihaćka pivovara d.d. Bihać	BIPVR	2.545.370	58.730	2,3073	46,60	5,05	296.586,50	2,30%	Tržišna cijena	-		
3	Bira d.d. Bihać	BIRBRK4	1.941.077	82.516	4,2510	26,66	1,20	99.019,20	0,77%	Procjena	0,7687%	99.019,20	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi ,i). Rok usaglašavanja : 28.02.2021.g.
4	Dubrava d.d. Cazin - u stečaju	DBRCR	122.327	17.016	13,9103	352,61	0,01	170,16	0,00%	Procjena	0,0013%	170,16	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo 07-09-2007), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
5	Energoinvest d.d. Sarajevo	ENISR	17.657.682	111.507	0,6315	26,86	0,84	93.665,88	0,73%	Tržišna cijena	-		
6	Energoinvest TAT d.d. Sarajevo - u stečaju	ETATRK1	3.913.603	978.397	24,9999	3,12	0,12	117.407,64	0,91%	Procjena	0,9114%	117.407,64	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju od 25.02.2011.g.) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer se povremeno trguje na berzi), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
7	E-rkg d.d. Bihać	ERKGRK2	291.677	72.919	24,9999	6,67	0,01	729,19	0,01%	Procjena	0,0057%	729,19	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo u 2007), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
8	Finvest Drvar d.d. Drvar - u stečaju	FINDR	5.406.352	207.094	3,8306	4,83	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju od 26.01.2015.g.) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti zadnje trgovanje na berzi 13.03.2008.g.), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
9	Ingram d.d. Srebrenik	INGRK2	1.395.690	3.000	0,2149	13,20	8,50	25.500,00	0,20%	Tržišna cijena	-		
10	IP Svjetlost d.d. Sarajevo	SVIPR	890.633	22.240	2,4971	12,27	0,30	6.672,00	0,05%	Tržišna cijena	0,0518%	6.672,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod (nema potencijal rasta) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , . Rok usaglašavanja : 31.01.2021.g.
11	JP Elektroprivreda BIH d.d. Sarajevo	JPESR	31.506.541	74.929	0,2378	107,45	11,52	863.481,80	6,70%	Tržišna cijena	-		
12	JP HT d.d. Mostar	HTKMR	31.586.325	284.520	0,9008	54,71	4,50	1.280.340,00	9,94%	Tržišna cijena	-		
13	Krajinaputevi d.d. Bihać - u stečaju	KRJPRK2	481.924	73.603	15,2727	31,00	0,05	3.680,15	0,03%	Procjena	0,0286%	3.680,15	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju od 2012.g.) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti, zadnje trgovanje na berzi 19.05.2016.g.), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.

14	Magic d.d. Bihać	MGCBR	5.570	1.392	24,9910	691,88	0,01	13,92	0,00%	Procjena	0,0001%	13,92	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo 26-06-2014), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
15	Polietilenka d.d. Bihać - u likvidaciji	POETRK2	802.671	11.523	1,4356	16,86	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju od 20.01.2010.g.) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti, zadnje trgovanje je bilo 16.01.2009.g.), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
16	Prevoz radnika Kreka dd Tuzla d.d. Tuzla	PRAKRK3	226.879	22.000	9,6968	7,82	1,06	23.320,00	0,18%	Procjena			
17	Rad d.d. Cazin - u stečaju	RADCR	1.013.542	97.655	9,6350	68,61	16,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju od 08.05.2015.g.) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) , f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
18	Splonum d.d. Sanski Most u stečaju	SPLNRK1	183.958	2.047	1,1128	239,36	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju od 23.12.2015.g.) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti, zadnje trgovanje je bilo 07.08.2006.g.), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
19	Svjetlostkomerc dd Sarajevo	SVKORA	16.926	150	0,8862	463,38	200,00	30.000,00	0,23%	Procjena	-		
20	Šipad Bina d.d. Bihać - u stečaju	SBNARK1	202.175	18.877	9,3370	227,79	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju od 24.02.2012.g.) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti, zadnje trgovanje je bilo 09.05.2007.g.), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
21	Union - Inženjering d.d. Bihać	UNINRK2	234.507	20.428	8,7110	217,54	0,01	204,28	0,00%	Procjena	0,0016%	204,28	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - neobavlja osnovnu djelatnost) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti, zadnje trgovanje je bilo 27.08.2008.g.), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
22	ZIF Eurofond-1 d.d. Tuzla	EFNFRK1	3.610.331	11.041	0,3058	1,99	0,64	7.066,24	0,05%	Procjena			
23	ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930	150.772	3,0602	4,15	0,90	135.694,80	1,05%	Tržišna cijena			
24	Žitoprerada d.d. Bihać - u stečaju	ZPDHR	188.277	14.094	7,4858	517,95	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju) i c) (nema potencijal rasta - emitent je u stečaju) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti, zadnje trgovanje je bilo 24.02.2004.g.), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 15.08.2015.g.
	Ukupno u F BiH							**4.668.027,76**	36,24%				

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj

1	Boksit a.d. Milići	BOKS-R-A	17.287.671	18.946	0,1096	0,90	0,45	8.525,70	0,07%	Tržišna cijena	-		
2	Čajevac mega ad Banjaluka	CMEG-R-A	11.104.166	704.490	6,3444	*0.56*	0,28	197.257,20	1,53%	Tržišna cijena	-		
3	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A	441.955.312	1.150.620	0,2603	*0.38*	0,24	271.546,32	2,11%	Tržišna cijena	-		
4	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385.164.196	58.890	0,0153	*1,97*	0,23	13.544,70	0,11%	Tržišna cijena	-		
5	BOBAR BANKA AD BIJELJINA - U STEČAJU/POVLAŠĆENA, KUMULATIVNA AKCIJA	BBRB-P-D	1.393	7	0,5025		0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neusklađena imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova. Ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1 b) ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju i c) nema potencijal rasta - emitent je u stečaju, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti, zadnje trgovanje je bilo 24.02.2004. g., f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 31.07.2020g.

6	BOBAR BANKA AD BIJELJINA - U STEČAJU/REDOVNE AKCIJE	BBRB-R-D	14.274	12	0,0841	-	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neusklađena imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova. Ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1 b) ne može se pouzdano vrednovati - emitent je u stečaju i c) nema potencijal rasta - emitent je u stečaju, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti, zadnje trgovanje je bilo 24.02.2004. g , f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 31.07.2020.g.
7	HIDRAT A.D. UKRIN-ČELINAC	HDRT-R-A	2.220.149	4.251	0,1915	-	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neusklađena imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova. Ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1 b) ne može se pouzdano vrednovati - emitent ne oibjavljuje FI i c) nema potencijal rasta - emitent ne obavlja osnovnu djelatnost, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti, ., f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja: 31.01.2021g.
8	Vodovod a.d. Banja Luka	VDBL-R-A	35.655.181	710.000	1,9913	0,67	0,10	71.000,00	0,55%	Tržišna cijena	-		
9	A.D. RUDNIK MRKOG UGLJA "MILJEVINA" u stečaju	RMUM	-	242.901	-	0,00	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neusklađena imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova. Ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1 b) ne može se pouzdano vrednovati - nad emitentom je zatvoren stečajni potupak. Rok usaglašavanja: 10.07.2021.g.
10	ZIF UNIOINVEST ad Bijeljina	UNIPRA	2.548.232	300.000	11,7729	1,00	0,48	144.000,00	1,12%	Procjena			
11	DUVAPLAST a.d. Kakmuž	DPLS-R-A	1.142.564	5.482	0,4798	0,00	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo u 2008), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidiraniod 2013.g.). Rok usaglašavanja : 01.07.2022.g.
12	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE A.D. BANJA LUKA	IPBL-K-A	108.393.599	17.836	0,0165	0,06	0,10	1.783,60	0,01%	Procjena	0,0000%		
13	TP KONZUM A.D. BANJA LUKA	KNZM-H-A	2.252.466	91.411	4,0583	0,00	0,00	91,41	0,00%	Tržišna cijena	0,0007%	91,41	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo u 2018), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 01.07.2022.g.
14	MERMER A.D. ČELINAC	MRMR-R-A	4.902.299	58.074	1,1846	0,00	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo u 2009), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 01.07.2022.g.
15	NOVI BIMEKS D.D. BRČKO - U STEČAJU	NBS9-R-A	3.582.900	30.638	0,8551	0,00	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo u---), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani od 2014). U stečaju od 17.11.2017.g. Rok usaglašavanja : 01.07.2022.g.
16	NEMETALI A.D. PRIJEDOR	NMTL-R-A	803.927	19.303	2,4011	0,04	0,04	772,12	0,01%	Procjena	0,0000%		
17	SARAJEVO GAS A.D. ISTOČNO SARAJEVO	SGAS-R -A	16.399.601	439.048	2,6772	0,20	0,20	87.809,60	0,68%	Procjena	0,0000%		
18	UNIS FABRIKA CIJEVI A.D. DERVENTA - U STEČAJU	UNFC-R-A	26.526.872	436.946	1,6472	0,00	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta, jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo u 2007), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). U stečaju od 17.12.2019.g.Rok usaglašavanja : 01.07.2022.g.
19	VETPRODUKT A.D. PRNJAVOR	VTPR-K-A	1.509.082	55.550	3,6810	0,00	0,00	0,00	0,00%	Procjena	0,0000%	0,00	Neuskl. imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, nezadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) (ne može se pouzdano vrednovati) i c) (nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost) , te pod tačkama e) (nezadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi , zadnje trgovanje je bilo u 23.01.2020.g), f) (finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani). Rok usaglašavanja : 01.07.2022.g.
		Ukupno u R Srpskoj						**796.330,65**	6,18%				

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u inostranstvu

		Ukupno u inostranstvu											

Ukupno u dionice								**5.464.358,41**					
Ulaganja u obveznice emitenta sa sjedištem u F BiH													
			Ukupno u F BiH					**0,00**	0,00%				
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj													
1	MIKROKREDITNA FONDACIJA PRO FIN ISTOČNO SARAJEVO	PFIN-O-A	15.000	1.500	10,0000	100,00	30,22	45.326,18	0,35%	Procjena			
	-												
			Ukupno u R Srpskoj					**45.326,18**					
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u inostranstvu													
	-												
Ukupno u obveznice								**45.326,18**					
Ulaganja u udjele OIF iz F BiH													
			Ukupno u F BiH					**0,00**	0,00%				
Ulaganja u udjele OIF iz R Srpske													
	-												
			Ukupno u R Srpskoj										
Ulaganja u udjele OIF iz inostranstva													
1	JULIUS BAER MULTIPARTNER BALKAN TIGER FD B EUR Luxembourg u likvidaciji	JBMB	245.876,994	17.792	7,24	119,3499	0,0002	3,28	0,00%	Procjena utvrđena od strane DUF		3,27	Neusklađena imovina po Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova, ne zadovoljava uslove Pravilnika po članu 1. pod b) ne može se pouzdano vrednovati, c) nema potencijal rasta jer ne obavlja djelatnost, te pod tačkama e) ne zadovoljava uslove likvidnosti jer nema trgovanja na berzi, f) finansijski izvještaji nisu javno dostupni i nisu revidirani. Rok usaglašavanja : 28.02.2021.g.
2	OIF MONETA Podgorica	-	59.869.732,0845	9.467.572	15,81	0,10034	0,0739	699.653,57	5,43%	NVI - Procjena na osnovu cijene objavljene od strane DUIF			
			Ukupno u inostranstvu					**699.656,85**	5,43%				
Ukupno u udjele OIF-ova													
Ulagnja u -------- u F BiH													
	-												
	-												
Ukupno u F BiH													
Ulaganja u --------u R Srpskoj													
	-												
	-												
Ukupno u R Srpskoj													
Ulaganja u -------- u inostranstvu													
	-												
	-												
Ukupno u inostranstvu													
Ukupno u													
Ukupna vrijednost ulaganja fonda								**6.209.341,43**	48,20%			227.991,22	

Obračun

Svjetlana Tarana- Hrvat

Tarana-Hrvat S.

Direktor

Nedim Vilogorac, dipl.oec.

Nedim Vilogorac

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Naziv fonda : ZIF "FORTUNA FOND" d.d.
Registarski broj fonda : ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje: 4201337670008
JIB investicionog fonda: 4263012890007

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA za 01.01.-31.12.2021.g.

	IMOVINA FONDA					*OBAVEZE FONDA*							
Mjesec	*Gotovina*	Ulaganja	*Potraživanja*	*Ostalo*	***UKUPNO***	*Obaveze po osnovu ulaganja fonda*	*Obaveze po osnovu troškova poslovanja*	*obaveze prema DUF-u*	*Ostale*	***UKUPNO***	*Ukupna neto vrijednost imovine*	*Broj dionica/udjela fonda*	*NVI po dionici/udjelu fonda*
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*	*28.210,50*	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	*3.755.151,65*	*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
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
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	12.266.124,16	2.235.737	5,49
juni	*3.685.859,77*	*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
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
Prosjek	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

Vrijednosti u tabeli predstavljaju utvrđene prosječne mjesečne vrijednosti

Obračun

Svjetlana Tarana- Hrvat

Tarana-Hrvat S.

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Direktor

Nedim Vilogorac, Dipl. ecc.

Nedim Vilogorac

Naziv fonda :	ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	PRILOG 3a
Registarski broj	ZJP-031-03	
Naziv društva za	LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	
Matični broj	4201337670008	
JIB društva za	4263012890007	
JIB		

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2021.g.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	5.464.358,41	42,29
2.	Obveznice	45.326,18	0,35
3.	Ostali vrijednosni papiri	699.656,84	5,41
4.	Depoziti i plasmani	0	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.675.878,75	51,66
6.	Nekretnine	0	0,00
7.	Ostala imovina	36.412,27	0,28
I	**UKUPNA IMOVINA**	**12.921.632,45**	**100,00**
II	**UKUPNE OBAVEZE**	**39.202,58**	
III=(I-II)	**NETO IMOVINA**	**12.882.429,87**	
IV	**BROJ DIONICA/UDJELA**	**2.235.737**	
V=(III/IV)	**NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU**	**5,76**	
VI	**CIJENA DIONICE /UDJELA**	**1,39**	

Obračun
Svjetlana Tarana-Hrvat

Tarana-Hrvat S.

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Direktor
Vilogorac Nedim, dipl. oec.

Nedim Vilogorac

Naziv fonda : ZIF "FORTUNA FOND" d.d.
Registarski broj fonda : ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje: 4201337670008
JIB investicionog fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2.019	2.018	2.017
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,49	6,22	6,24	5,85	5,76
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	6,23	6,27	6,82	7,15	7,81
Najniža cijena	1,10	1,00	0,93	0,99	2,10
Najviša cijena	1,50	1,00	1,03	2,05	3,75
Prosječna cijena	1,35	1,00	1,00	1,28	2,14

Obračun
Svjetlana Tarana-Hrvat
Tarana-Hrvat S.

Direktor
Vilogorac Nedim, dipl. oec.
Nedim Vilogorac

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Naziv fonda : ZIF "FORTUNA FOND" d.d.
Registarski broj fonda : ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje: 4201337670008
JIB investicionog fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU 01.01.-31.12.2021.g.

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%	

Obračun
Svjetlana Tarana-Hrvat

Direktor
Vilogorac Nedim, dipl. oec.

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Naziv fonda : ZIF "FORTUNA FOND" d.d.
Registarski broj fonda : ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje: 4201337670008
JIB investicionog fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJA SA ULAGANJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za 01.01.-31.12.2021.g.

		Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
						Kupovine			Prodaje						
Naziv emitenta	Simbol	% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost	% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA *	JLLC-R-A	0,06	0,05	1.010,16	0,01%	-	-	-	13.952	0,0400	558,08	-	-	-	-
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA *	JLLC-R-A	0,02	0,05	400,40	0,00%	-	-	-	8.008	0,05	360,36	-	-	-	-
TESLA D.D. BRČKO *	TSL9-R-A	0,14	0,50	960,14	0,01%	1928	0,498	960,14	1.928	0,60	1.156,80	-	-	-	-
ŽELJEZNICE RS AD DOBOJ *	ZERS-R-A	0,28	23,80	3.284,40	0,03%	12	34,7575	417,09	138	30,00	4.140,00	-	-	-	-
DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Adriatic Balanced	ADBP-U-A	26,37	5,57	1.685.865,46	13,36%	-	-	-	302.783	5,5567	1.682.474,63	-	-	-	-
DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Polara Adriatic Fond	PADP-U-A	26,82	0,71	215.460,38	1,71%	-	-	-	302.783	0,7163	216.883,46	-	-	-	-
DUIF Polara Invest a.d. - OMIF Privrednik Invest	PRIP-U-A	24,15	3,09	732.515,55	5,81%	-	-	-	237.252	3,09	732.444,37	-	-	-	-
DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Jahorina Koin	JKIP-U-A	11,38	2,69	446.866,43	3,54%	26.838	2,6902	72.199,59	192.947	2,7006	521.067,41	-	-	-	-
DUVAPLAST a.d. Kakmuž*	DPL5-R-A	-	-	-	-	5.482	0,0000	0,00	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
INDUSTRIJSKE PLANTAŽE A.D. BANJA LUKA*	IPBL K-A	-	-	-	-	17.836	0,0600	1.070,16	-	-	-	4,06	0,00	91,41	0,00
TP KONZUM A.D. BANJA LUKA*	KNZM-H-A	-	-	-	-	91.411	0,0000	0,00	-	-	-	1,18	0,00	0,00	0,00
MERMER A.D. ČELINAC*	MRMfi-R-A	-	-	-	-	58.074	0,0000	0,00	-	-	-	0,86	0,00	0,00	0,00
NOVI BIMEKS D.D. BRČKO - U STEČAJU*	NBS9-R-A	-	-	-	-	30.638	0,0000	0,00	-	-	-	2,40	0,04	772,12	0,00
NEMETALI A.D. PRIJEDOR*	NMTL-R-A	-	-	-	-	19.303	0,0400	772,12	-	-	-	2,68	0,20	87.809,60	0,01
SARAJEVO GAS A.D. ISTOČNO SARAJEVO*	SGAS-R-A	-	-	-	-	439.048	0,2000	87.809,60	-	-	-	1,65	0,00	0,00	0,00
UNIS FABRIKA CIJEVI A.D. DERVENTA - U STEČAJU*	UNFC-R-A	-	-	-	-	436.946	0,0000	0,00	-	-	-	3,68	0,00	0,00	0,00
VETPRODUKT A.D. PRNJAVOR*	VTPR-K-A	-	-	-	-	55.550	0,0000	0,00	-	-	-	0,00	0,00	796.330,65	0,06
JULIUS BAER MULTIPARTNER BALKAN TIGER FD B EUR Luxembourg u likvidaciji *	JBMBBLKB	-	-	-	-	1.372	0,0000	0,00	-	-	-	15,81	0,07	699.653,57	0,05
Nova banka a.d. Banja Luka **	NOVB-R-E	0,05	0,50	48.317,00	0,37%	-	-	-	96.634	0,50	48.360,49	-	-	-	-
					Ukupno:			163.228,70			3.207.445,60				

*vrijednosni papiri stečeni (otkup „IN SPECIE") od DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Polara Adriatic Fond
** odluka o prenosu akcija sa manjinskih akcionara

Tarana - Hrvats -

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Nedim Vilogorac

Naziv fonda : ZIF "FORTUNA FOND" d.d.
Registarski broj fonda : ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:
PRILOG 5a
JIB društva za upravljanje: 4201337670008
JIB investicionog fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transkcija
1	2	3	4	5=4/3
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banjaluka	558,08	0,02	2,15	0,0039
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banjaluka	1.156,80	0,04	4,45	0,0038
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banjaluka	360,36	0,01	1,39	0,0039
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banjaluka	4.140,00	0,13	15,94	0,0039
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banjaluka	1.682.474,63	1,00	58.886,61	0,0350
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banjaluka	216.883,46	0,13	7.590,52	0,0350
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banjaluka	732.444,37	0,44	25.635,55	0,0350
Raiffeisen CAPITAL a.d. Banjaluka	521.067,41	0,31	18.237,36	0,0350
Ukupno	3.159.085,11		110.373,97	

Tarana - Hrvat s.

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Nedim Vilogrec

Naziv fonda : ZIF "FORTUNA FOND" d.d.
Registarski broj fonda : ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje: 4201337670008
JIB investicionog fonda: 4263012890007

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za 01.01.-31.12.2021.g.

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	**Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda**		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	13.836.446,27	14.101.714,28
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.235.737	2.235.737
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	6,19	6,31
II	**Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda**		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	12.882.429,87	13.836.446,27
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.235.737	2.235.737
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	5,76	6,19
III	**Finansijski pokazatelji**		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,0350	0,0144
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,0053	0,0000
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0	0
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-0,0689	-0,0806

Tarana - Hrvat s.

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Nedim Vilogrec

Naziv fonda : ZIF "FORTUNA FOND" d.d.
Registarski broj fonda : ZJP-031-03
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje: 4201337670008
JIB investicionog fonda: 4263012890007

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD za 01.01.-31.12.2021.g.

PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	140.373	0,5516	77.422,94
JP Elektroprivreda BIH d.d. Saraje	JPESR	74.929	0,1508	11.297,31
MERMER A.D. ČELINAC	MRMR-R-A	58.074	0,0014	82,27
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	140.373	0,79	110.598,91
			UKUPNO:	199.401,43

Tarana - Hrvat S.

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Nedim Vilogrec

LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Tel.+387/33/95 34 80; Fax: +387/33/95 34 89
www.lilium-dzu.ba;info@lilium-dzu.ba

Broj: 109-2/22
Sarajevo,18.01.2022. godine

Izvještaj uprave DUF-a o poslovanju ZIF "FORTUNA FOND" d.d. za 2021. godinu sa planom za 2022. godinu

Naziv fonda: **Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom ZIF FORTUNA FOND d.d., Dženetića čikma 8, Sarajevo.**
Broj u Registru fondova kod Komisije za vrijednosne papire FBIH: **ZJP-M-031-03.**

Finansijski izvještaji ZIF FORTUNA FOND dd se navode taksativno kako slijedi:
BILANS USPJEHA INVESTICIONIG FONDA NA DANA 31.12.2021.

Naziv pozicije	Tekuća godina	Prethodna godina
A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI		
I - Poslovni prihodi (203 do 206)	205.212	93.257
1. Prihodi od dividendi	199.401	83.344
2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	5.811	9.913
II - Realizovana dobit (208 do 211)	82.326	9.244
1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	82.326	9.244
III - Poslovni rashodi (213 do 220)	446.199	380.996
1. Naknada društvu za upravljanje	165.786	194.184
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	110.374	25.960
4. Naknada članovima Nadzornog odbora	14.286	10.686
5. Naknada vanjskom revizoru	11.741	9.932
6. Naknada banci depozitaru	18.100	18.000
8. Ostali poslovni rashodi Fonda	125.912	122.234
IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	15.158	42.921
1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	15.158	42.921

LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Tel.+387/33/95 34 80; Fax: +387/33/95 34 89
www.lilium-dzu.ba;info@lilium-dzu.ba

V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK		
1. Realizovana dobit (202 + 207) - (212 + 221)	0	
2. Realizovani gubitak (212 + 221) - (202 + 207)	173.819	321.416
VI - Finansijski prihodi (229 + 230)		620
1. Prihodi od kamata		
2. Ostali finansijski prihodi		620
B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226 + 228 - 231)		
2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227 + 231 - 228)	173.819	320.796
D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		
1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234 - 235 - 237 - 238 + 239)		
2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235 - 234 + 237 + 238 - 239)	173.819	320.796

2	4	5
E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI		
I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	3.791.206	1.776.520
1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	3.791.206	1.776.520
II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	4.620.928	1.386.893
1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	4.620.928	1.386.893
F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA		

1. Ukupna nerealizovana dobit (242 - 249)	0	389.627
2. Ukupni nerealizovani gubitak (249 - 242)	829.722	
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
1. Povećanje neto imovine Fonda (240 - 241 + 256 - 257)	0	68.831
2. Smanjenje neto imovine Fonda (241 - 240 + 257 - 256)	1.003.541	

Fond je ostvario poslovne prihode veće za 54% u odnosu na prethodnu godinu. Osnovni razlog smanjenja jeste povećanje iznosa isplaćenih dividendi emitenata koji su u portfoliju fonda.

U 2021. godini Društvo je nastavilo sa aktivnostima na usklađenju bilansnih pozicija odnosno prekoračenja koja su naslijeđena iz prethodnog perioda. Najznačajnije prodajne transakcije su se odnosile na isplatu udjela iz fondova OAIF POLARA, POLARA ADRIATIC, JAHORINA KOIN i PRIVREDNIK. Prekoračenja ulaganja, koja su bila značajna su u potpunosti usklađena. Troškovi izlazne provizije prilikom otkupa udjela su teretili fond, s tim da je došlo do prekoračenja TER preko 3,5%. Društvo je obračunalo iznos troškova Fonda koji će se stornirati i refundirati Fondu. S obzirom na to da je Društvo snosi dio ovako nastalih troškova može se konstatovati da je za Fond ostvaren maksimalno mogući efekat usklađenja i djelomično plaćenih troškova.

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. UKUPNA IMOVINA (002 + 003 + 010 + 019 + 020)	12.921.632	13.920.821
I - Gotovina	6.675.879	3.826.719
II - Ulaganja Fonda (004 do 009)	6.209.341	10.066.674
1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	6.164.015	9.970.786
3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	45.326	95.888
III - Potraživanja (011 do 018)	36.412	27.428
1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	6.588	6.588
3. Potraživanja po osnovu kamate	29	62
4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	20.758
5. Potraživanja po osnovu datih avansa	20	20
8. Potraživanja od društva za upravljanje	29.775	

LILIUM ASSET MANAGEMENT

LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Tel.+387/33/95 34 80; Fax: +387/33/95 34 89
www.lilium-dzu.ba;info@lilium-dzu.ba

2	4	5
B. OBAVEZE (022 + 026 + 031 + 034 + 037 + 040 + 041 + 042)	**39.202**	**34.850**
II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	21.229	17.484
1. Obaveze prema banci depozitaru	1.500	1.500
4. Ostale obaveze iz poslovanja	19.729	15.984
VIII - Pasivna vremenska razgraničenja	17.973	17.366
C. NETO IMOVINA FONDA (001 - 021)	**12.882.430**	**13.885.971**
D. KAPITAL (045 + 048 + 051 + 065 + 059 - 062 ± 065)	**12.882.430**	**13.885.971**
I - Osnovni kapital (046 ili 047)	53.657.688	53.657.688
1. Dionički kapital - redovne dionice/akcije	53.657.688	53.657.688
II - Kapitalne rezerve (049 + 050)	3.796.770	3.796.770
1. Emisiona premija	1.977.136	1.977.136
2. Ostale kapitalne rezerve	1.819.634	1.819.634
V - Neraspoređena dobit (060 + 061)	18.412	18.412
1. Neraspoređena dobit ranijih godina	18.412	18.412
2. Neraspoređena dobit tekuće godine		
VI - Nepokriveni gubitak (063 + 064)	24.911.961	24.738.142
1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	24.738.142	24.417.346
2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	173.819	320.796
VII - Nerealizovani dobit/gubitak (066 + 067)	-19.678.479	-18.848.757
1. Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	8.494.848	4.703.642
2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-28.173.327	-23.552.399
E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	**2.235.737**	**2.235.737**
F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043 / 068)	6	6

LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Tel.+387/33/95 34 80; Fax: +387/33/95 34 89
www.lilium-dzu.ba;info@lilium-dzu.ba

Likvidnost fonda je zadovoljavajuća te se može konstatovati da Fond može odgovoriti na sve potencijalne prilike za investiranje na tržištu, posebno u dividendne dionice i kamatonosne vrijednosne papire. Cilj će biti u svakom slučaju povećati prihode fonda koji su imali pad tokom 2021 godine. U skladu sa predloženim izmjenama prospekta i statute fonda očekuje se i početak investiranja i jačanja portfolija kroz ulaganje u nekretnine.

NVI po dionici je neznatno opala u prethodnoj godini te iznosi 5,75 KM/ dionica. Tržišna cijena dionice iznosi 1,39 KM.

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2021.g.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	5.464.358,41	42,39
2.	Obveznice	45.326,18	0,35
3.	Ostali vrijednosni papiri	699.656,84	5,43
4.	Depoziti i plasmani	0	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6.675.878,75	51,78
6.	Nekretnine	0	0,00
7.	Ostala imovina	6.637,25	0,05
I	**UKUPNA IMOVINA**	**12.891.857,43**	**100,00**
II	**UKUPNE OBAVEZE**	**39.202,58**	
III=(I-II)	**NETO IMOVINA**	**12.852.654,85**	
IV	**BROJ DIONICA/UDJELA**	**2.235.737**	
V=(III/IV)	**NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU**	**5,75**	
VI	**CIJENA DIONICE /UDJELA**	**1,39**	

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za 01.01.-31.12.2021.g.

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	**Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda**		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	13.836.446,27	14.101.714,28
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.235.737	2.235.737
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	6,19	6,31
II	**Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda**		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	12.852.654,85	13.836.446,27
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.235.737	2.235.737
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	5,75	6,19
III	**Finansijski pokazatelji**		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,0373	0,0144
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,0053	0,0000
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0	0
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-0,0711	-0,0806

LILIUM ASSET MANAGEMENT

LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Tel.+387/33/95 34 80; Fax: +387/33/95 34 89
www.lilium-dzu.ba;info@lilium-dzu.ba

Neto vrijednost imovine fonda na kraju 2021. godine je neznatno smanjena na vrijednost od cca 12,8 miliona KM.

Kroz izvještaj o transakcijama u 2021. godini vidljivo je da nije bilo značajnijih transakcija. Prodajne transakcije su najvećim dijelom bile u cilju usklađivanja portfolija sa zakonskim odrednicama poslovanja fondova, (ovdje se prvenstveno misli na prodaju udjela investicionih fondva). Društvo će i u narednom periodu pokušati da proda što veći broj nelikvidnih pozicija te da poboljša likvidnost fonda.

Društvo nije moglo tokom 2021. godine uticati na kretanje kurseva vrijednosnih papira i likvidnost istih na sarajevskoj i banjalučkoj berzi. U 2022. godini je planirano dalje restrukturiranje imovine fonda i njegovo dalje jačanje u cilju ostvarenja boljih finansijskih rezultata. Veoma je teško procijeniti kretanja u 2022. Godini posebno sa aspekta uticaja COVID 19 te aktuelne političke situacije koja onemogućava razvoj i normalno funkcionisanje tržišta.

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU 01.01.-31.12.2021.g.

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	195.561,36	41,09
Naknada Registru	11.275,50	2,37
Naknada depozitaru	18.100,26	3,80
Naknada za reviziju	7.020,00	1,47
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00
Naknada berzi	11.400,00	2,40
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	110.374,37	23,19
Troškovi servisiranja dioničara	1.345,50	0,28
Naknade i troškovi nadzornog odbora	14.286,38	3,00
Naknade i troškovi direktora fonda	81.248,53	17,07
Ostali troškovi	25.362,91	5,33
Ukupno troškovi:	475.974,81	100,00
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	12.748.565,52	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period	3,73356%	

Maksimalan zakonski dozvoljeni TER od 3,5% je prekoračen te su troškovi na teret društva srazmjerno knjiženi.

TER: 2021				
Trenutni	Dozvoljeni	Razlika	Prosječna NVI	Prekoračenje u iznosu
3,73356%	3,50%	0,233556	12.748.565,52	29.775,02 KM

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2019	2018	2017
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,49	6,22	6,24	5,85	5,76
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	6,23	6,27	6,82	7,15	7,81
Najniža cijena	1,10	1,00	0,93	0,99	2,10

Najviša cijena	1,50	1,00	1,03	2,05	3,75
Prosječna cijena	1,35	1,00	1,00	1,28	2,14

Portfolio fonda je strukturiran na način da i dalje posjeduje vrijednosne papire stečene u periodu privatizacije u FBiH koji su najvećim dijelom bez suštinske vrijednosti i potrebno ih je u što skorijem roku prodati.

Izvještaj o transakcijama imovinom je sastavni dio izvještaja uprave. Prodajne transakcije su bile posljedica usklađivanja prema odrednicama Zakona o IF ili prilika da se prodaja realizira po odredicama procjene vrijednosti dionice i/ili tržišnim prilikama. Nelikvidnost tržišta utiče da najveći dio ulaganja nije moguće prodati ni pod kojim uslovima, dok za ulaganja u firme koje su registrovane kao društva ograničene odgovornosti nije moguće iamti niti osnovnu pravnu zaštitu u zahtjevu za isplatu udjela po čl. 255. Zakona o privrednim društvima.

S obzirom na i dalje negativne trendove na domaćim berzama Društvo se nije opredjelilo na značajnija ulaganja u domaće vlasničke vrijednosne papire tokom 2021. godine.

PLAN POSLOVANJA ZA 2022. GODINU

Društvo je 08.12.2021. godine pripremilo i usvojilo akt Program investicione politike ZIF "FORTUNA FOND" d.d. za period 01.01.20212. do 31.12.2022. godine. U njemu su navedene osnovne odrednice poslovanja u budućem periodu.

Program investicione politike za 2022. godinu za ZIF „FORTUNA FOND" d.d. će se prilagoditi tržišnim uslovima na sarajevskoj i banjalučkoj berzi, ali i drugim inostranim tržištima nakon izmjena odrednica ulaganja. Mogućnosti ulaganja u kratkoročno ili dugoročno profitabilne vrijednosne papire će se povećati, a posebno vodeći računa o ulaganjima u nekretnine, nekretninske fondove te depozite što do sada nije bio slučaj. Također jedan od ciljeva je smanjenje učešća u vlasništvu emitenata od kojih Fond ne može očekivati pozitivan prinos. Poseban akcenat se mora staviti na prodaju vrijednosnih papira za koje Društvo smatra da ne mogu generisati pozitivan prinos za Fond.

Nastavak usklađivanja portfelja Fonda sa odrednicama Zakona o investicijskim fondovima i Pravilnicima Komisije za vrijednosne papire FBIH, tokom 2022. godine usljed objektivnih okolnosti nije pod kontrolom Društva s obzirom da za najveći broj preostalih emitenata nije moguće izdati prodajne naloge na berzi niti realizirati prodaju udjela jer su preduzeća ili u stečaju ili nepostoji mogućnost ostvarenja bilo kakvog kontakta.

Za emitente iz portfolija će se u ovom dokumentu detaljno definisati da li postoji opredjeljenje za prodaju, dalje ulaganje ili držanje u cilju što bolje likvidnosti fonda, ali i povećanja vrijednosti imovine Fonda.

Društvo će detaljno analizirati buduća ulaganja likvidnih sredstava fonda u nove vrijednosne papire (dionice, obveznice, nekretnine, depozite, komercijalne zapise, trezorske zapise, udjele u drugim fondovima) koji prema Zakonu o IF, Prospektu i Statutu Fonda, te internim aktima budu ocijenjeni kao atraktivni za ulaganje sa stanovišta buduće diverzifikacije portfelja, prinosa i interesa dioničara Fonda.

Društvo će nastojati ostvarivati stabilne prinose na ulaganja kroz duži vremenski period, putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih oblika prinosa po osnovu investiranja uz umjeren rizik definisan strategijom ulaganja Fonda.

Društvo je pripremilo akte za dobijanje prethodne saglasnosti za odobrenje izmjena i dopuna Statuta Fonda te će isti biti proslijeđeni Komisiji za vrijednosne papire FBiH, Nadzornom odboru Fonda i Skupštini Fonda.

Prema predloženim izmjenama Prospekta i Statuta u portfelj Fonda se može sastojati od:

- vrijednosni papiri kojima se trguje na: berzi ili drugim uređenim javnim tržištima u Bosni i Hercegovini, na berzama u zemljama članicama EU i berzama u zemljama članicama OECD-a,
- vrijednosni papiri kojima se trguje u: Makedoniji, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Moldaviji, Ukrajini i Rusiji, dužnički vrijednosni papiri koje izdaju: Bosna i Hercegovina, Federacija BiH, Republika Srpska, i jedinice lokalne uprave u Bosni i Hercegovini,
- dužnički vrijednosni papiri koje izdaje pravno lice sa sjedištem u Bosni i Hercegovini te zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u: Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori.
- udjeli u otvorenim investicionim fondovima ili dionice zatvorenih investicijskih fondova, koji pretežno ulažu u dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na berzama u BiH ili berzama i drugim organizovanim javnim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u:

Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori, i udjeli u otvorenim investicionim fondovima, ili dionice zatvorenih investicijskih fondova, koji pretežno ulažu u nekretnine, kojima se trguje na berzama u BiH, ili na berzama i drugim organizovanim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u: Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori.

- udjeli u otvorenim investicionim fondovima ili dionice zatvorenih investicijskih fondova, koji pretežno ulažu u vlasničke vrijednosne papire, kojima se trguje na berzama u BiH ili berzama i drugim organizovanim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u: Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori I udjeli u otvorenim investicionim fondovima, ili dionice zatvorenih investicijskih fondova, koji pretežno ulažu u instrumente tržišta novca, kojima se trguje na berzama u BiH, ili na berzama i drugim organizovanim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u: Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori.
- Nekretnine u Bosni i Hercegovini te zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u: Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori te dionice zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom za ulaganje u nekretnine.
- Depoziti kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini ili državi članici ili nekoj drugoj državi pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjaima koja će Komisija u smislu sigurnosti investitora smatrati jednakim onim u Federaciji, koji dospijevaju u roku koji ne može biti duži od godinu dana i koji se u svakom trenutku mogu razročiti.

Također na ulaganje imovine primjenjivat će se sljedeća ograničenja:

a) najviše 15% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, izuzev:

- najviše 35% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire samo jednog emitenta kod repliciranja indeksa vrijednosnih papira ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa,
- Fond može ulagati pod uslovima propisanim članom 76. Zakona, u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, država članica Evropske unije, država članica OECD-a, jedinica lokalne samouprave Federacije Bosne i Hercegovine i Republike Srpske i jedinica lokalne uprave država članica Evropske unije,

b) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih lica, u smislu odredaba Zakona i Zakona o tržištu vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu sa Zakonom i Zakonom o tržištu vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu člana 75. i 76. Zakona,

c) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može se položiti kao depozit u istu banku iz člana 75. stav 1., tačka d) Zakona,

d) ukupna vrijednost ulaganja u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent isto lice i vrijednosti depozita položenih kod tog lica i izloženosti na osnovu finansijskih derivata kojim se trguje na drugom organiziranom tržištu (OTC), ugovorenih sa tim licem, ne može preći 20% neto vrijednosti imovine Fonda,

e) najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog Fonda iz člana 75. stav 1., tačka b) Zakona, pod daljim uslovom da najviše 10% može biti uloženo u fondove sa zatvorenom ponudom i najviše 10% vrijednosti neto imovine Fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav 1., tačka b) Zakona, te da ulaganje u udjele ili dionice drugih fondova ne smije prelaziti 25% neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,

f) fond u svom vlasništvu ne može imati više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta ili vrijednosnih papira iz iste emisije obveznica,

g) izloženost prema jednom licu na osnovu finansijskih derivata ugovorenih sa tim licem na drugom organiziranom tržištu (OTC) ne može biti veća od:

- 10% neto vrijednosti imovine Fonda, ako se radi o banci iz člana 75. stav 1., tačka d). Zakona,
- 5% neto vrijednosti imovine Fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu.

h) Ulaganje u nekretnine u Bosni i Hercegovini te zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA, kao i u: Makedoniji, Srbiji i Crnoj Gori te dionice zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom za ulaganje u nekretnine kumulativno ne može preći 25% neto vrijednosti imovine fonda.

i) Ulaganje u novčane depozite ne smije preći više od 30% neto vrijednosti imovine fonda.

Kod investiranja od strane Fonda biće poštovana i sva druga ograničenja strukture portfolija i načina investiranja zatvorenog Fonda sa javnom ponudom u skladu sa Zakonom.

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona o IF, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona o IF, društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom člana 75. Zakona IF, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Da bi postavljeni ciljevi bili što kvalitetnije i potpunije ostvarivani Društvo će svoje aktivnosti usmjeriti na:

- praćenje i analiziranje tržišta kapitala,
- praćenje poslovanja emitenata (privrednih društava, banaka, fondova) a posebno onih iz portfelja Fonda,
- prodaju i kupovinu dionica, obveznica, drugih vrijednosnih papira i vidova ulaganja,
- oročavanje depozita kod banaka,
- investiranje u nekretnine,
- investiranje u vrijednosne papire sa fiksnim prinosom,
- tehničku opremljenost i osposobljenost kadrova,
- praćenje i primjenu zakonske regulative.

Praćenje i analiziranje tržišta vrijednosnih papira biće primarni posao. Naročito će se obratiti pažnja na kretanje cijena vrijednosnih papira likvidnih emitenata, na berzama u Bosni i Hercegovini, kao i emitenata na ino tržištu. Na ino tržištu orijentacija će biti usmjerena na emitente i kretanja na berzama EU,OECD, a ako zakonski okviri to dozvole i na tržišta susjednih zemalja (Srbija, Hrvatska, Crna Gora, Slovenija).

Investicije bi u velikoj mjeri trebale biti usmjerene na dionice onih društava za koje analize pokažu da imaju potencijal kapitalne dobiti na osnovu dobrih fundamentalnih i tehničkih pokazatelja također ukoliko se procijeni da su selektirana ulaganja podcijenjena i pored smanjene tržišne likvidnosti te da mogu doprinijeti povećanju vrijednosti imovine Fonda. Pored toga, trend kretanja cijena dionica, udjela, obveznica i drugih vrijednosnih papira pojedinih emitenata i njihova likvidnost biti će još jedan od parametara za donošenje adekvatnih investicijskih odluka.

Ulaganje u dužničke vrijednosne papire može predstavljati dobar osnov stabilnog prinosa za Fond s obzirom na visoku likvidnost koju Fond ima te dugi period u kojem su sredstva fonda bila na računu bez da su generisala bilo kakav prinos.

Provedba investicijske politike Fonda
Prodaja vrijednosnih papira koje se već nalaze u portfelju Fonda

Društvo će u narednom periodu pokušati realizirati prodaje dionica iz portfelja fonda koje procijeni da prema budućim finansijskim izvještajima, te ukupnim odrednicama poslovanja pojedinačnog emitenta ocijeni kao neperspektivne i za koje se može definisati da nemogu nikako ili nemogu značajnije uticati na ukupnu imovinu fonda u pozitivnom smislu.

Prodavat će se dionice društava - emitenata sljedećih karakteristika:

a) loše posluju, imaju stani pad vrijednosti kapitala, u doglednom vremenu nemaju izgleda za uspjeh,
b) posluju na granici rentabilnosti s nikakvom ili veoma malom oplodnjom kapitala, bez izgleda da u skorije vrijeme poboljšaju rezultate svoga poslovanja,
c) trenutno dobro posluju, ali se procjenjuje da će cijene njihovih dionica poprimiti padajući trend
d) dionice kupljene u cilju ostvarivanja kartkoročne kapitalne dobiti
e) emitenati kod kojih se ustanovi nužnost usklađivanja sa zakonskim odredbama o ograničenju investiranja
f) dionice za koje se objavi tender ponuda za otkup po prihvatljivoj cijeni,
g) firme koje su u stečaju ili likvidaciji.

Konstatuje se da u postojećem portfelju fonda postoje vrijednosni papiri koji ne zadovoljavaju kriterije za ulaganje po jednom ili više osnova, ali da je mogućnost njihove prodaje veoma mala. U okviru ovog dokumenta navodimo vrijednosne papire koji bi primarno bili namijenjeni prodaju u skladu sa analizom pojedinačnog vrijednosnog papire te likvidnosti tržiša i mogućnostima prodaje.

Tabelarni prikaz emitenata koji su u stečaju ili predstečajnom postupku i/ili likvidaciji i koji su namijenjeni za prodaju u slučaju da se ukaže prilika za realizaciju prodajne transakcije:

NAZIV EMITENTA	BROJ DIONICA	VRIJEDNOST U NVI/DIONICA	UKUPNO KM

LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Tel.+387/33/95 34 80; Fax: +387/33/95 34 89
www.lilium-dzu.ba;info@lilium-dzu.ba

Bira d.d. Bihać	82.516	1,2	99.019,20
Dubrava d.d. Cazin	17.016	0,01	170,16
Energoinvest TAT d.d. Sarajevo - u stečaju	978.397	0,12	117.407,64
E-rkg d.d. Bihać	72.919	0,01	729,19
Finvest Drvar d.d. Drvar - u stečaju	207.094	0,00	0,00
Krajinaputevi d.d. Bihać - u stečaju	73.603	0,00	0,00
Magic d.d. Bihać	1.392	0,01	13,92
Polietilenka d.d. Bihać - u likvidaciji	11.523	0,00	0,00
Rad d.d. Cazin - u stečaju	97.655	16,00	0,00
Splonum d.d. Sanski Most u stečaju	2.047	0,00	0,00
Šipad Bina d.d. Bihać – u stečaju	18.877	0,00	0,00
Union – Inženjering d.d. Bihać	20.428	0,01	204,28
Žitoprerada d.d. Bihać – u stečaju	14.098	0,00	0,00
Bobar Banka a.d. Bijeljina – u stečaju, Povlašćena/kumulativna akcija	7	0,00	0,00
Bobar Banka a.d. Bijeljina – u stečaju, redovna akcija	12	0,00	0,00
HIDRANT a.d. Ukrin Čelinac	4.215	0,00	0,00
RMU MILJEVINA- u stečaju	242.901	0,00	0,00
Duvaplast a.d. Kakmuž	5.482	0,00	0,00
TP KONZUM a.d. Banja Luka	91.411	0,00	0,00
MERMER a.d. Čelinac	58.074	0,00	0,00
NOVI BIMEKS d.d. Brčko –u stečaju	30.638	0,00	0,00
UNIS FABRIKA CIJEVI a.d. Derventa- u stečaju	436.946	0,00	0,00
VETRPODUKT a.d. Prnjavor	55.550	0,00	0,00

Gore navedene dionice imaju zanemarljivo učešće u NVI fonda. Jedini izuzetak su dionice BIRA d.d. Bihać, sa kojima nema trgovine niti bilo kakve mogućnosti prodaje i čije vrijednost kontiruirano opada. Dionicama Energoinvest TAT je trgovano u simboličnom iznosu, cijena je skočila, ali također smatramo da nema realnog osnova da se očekuje realizacija prodaje ovih dionica po uslovima na tržištu.

Spisak emietenata koji su registrovani kao d.o.o. za koje su mogućnosi realizacije prodaje vrlo limitirane ili nemoguće.

1. Amratex d.d. Bosanska Krupa učešće fonda 25,35%
2. Auto Comerc d.o.o. Bihać učešće fonda 13,17%
3. HUTP Kladušnica d.d. V.Kladuša učešće fonda 22,49%
4. Stolački Podrum d.o.o. Stolac učešće fonda 2,64%
5. ŠIP Una d.d. Bosanska Krupa učešće fonda 11,83%
6. Medic d.o.o Cazin učešće fonda 6,18%
7. Hotel Sanus doo Sanski Most učešće fonda 10,83%
8. Grupeks doo Velikal Kladuša 12,24 %

Tokom godine Društvo je pokušalo ostvariti kontakt sa gore pobrojanim emitentima ali bezuspješno. Isti se ne navode u NVI fonda niti se na njih obračunava upravljačka provizija.

Tabelarni prikaz ostalih dionica namjenjenih prodaji:

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništa fonda	Fer vrijednost ulaganja	Ukupna vrijednost ulaganja	Strategija kupovina / prodaja
1	ENERGOINVEST d.d. Sarajevo	ENISR	111.507	0,6315	1,21	135.046,13	prodaja
2	INGRAM dd Srebrenik	INGMRK2	3.000	0,2149	12,70	38.100,00	prodaja
3	IP Svjetlost d.d. Sarajevo	SVIPR	22.240	2,4971	1,10	24.464,00	prodaja
4	SVJETLOSTKOMERC d.d. Sarajevo	SVKOR	150	0,8862	200,00	30.000,00	prodaja
5	Prevoz Radnika Kreka	PRAKRK3	22.000	9,6968	1,06	23.320,00	prodaja
6	Vodovod a.d. Banja Luka	VDBL-R-A	710.000	2,0037	0,10	71.000,00	prodaja
7	Industrijske plantaže a.d. Banja Luka	IPBL-K-A	17.836	0,1915	0,10	1.783,60	prodaja
8	NEMETALI a.d. Prijedor	NMTL-R-A	19.303	2,4011	0,04	772,12	prodaja
9	SARAJEVOGAS a.d. I. Sarajevo	SGAS-R-A	439.048	2,6772	0,20	87.809,60	prodaja
10	ČAJEVEC MEGA AD BANJA LUKA	CMEG-R-A	704.490	5,6615	0,27	190.212,30	prodaja

Tabelarni prikaz dionica/udjela investicijskih fondova namijenjenih prodaji:

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništa fonda	Fer vrijednost ulaganja	Ukupna vrijednost ulaganja	Strategija kupovina / prodaja
1	ZIF Eurofond-1 d.d. Tuzla	EFNFRK1	11.041	0,3058	0,73	8.095,26	prodaja
2	ZIF Mi Group d.d. Sarajevo	MIGFRK2	150.772	3,0602	0,92	138.710,24	prodaja
3	ZIF UNIONINVEST a.d. Bijeljina	UNIPRA	300.000	11,7729	0,48	144.000,00	prodaja
4	JULIUS BAER MULTIPARTNER BALKAN TIGER FD B EUR Luxembourg u likvidaciji	JBMB	16.420	6,68	0,0002	3,28	prodaja

Ulaganje sredstava Fonda

Društvo će vršiti ulaganje sredstava Fonda u cilju ostvarivanja dugoročnog ili kratkoročnog prinosa u vrijednosne papire (dionice, obveznice, trezorske zapise), udjele u investicijskim fondovima i nekretnine u skladu sa odrednicama prospekta Fonda za koje analiza pokaže da postoje argumenti koji ukazuju na bonitet odabranog medija za investiranje.

Ulaganje se može vršiti u postojeće vrijednosne papire u portfelju fonda, ali i u nove za koje se izvrši analiza. Također kupovnim aktivnostima se smatra i učešće u dokapitalizacijama i novim emisijama koje trebaju ispunjavati uslove definisane Zakonom, pravilnicima te aktima fonda. Društvo definiše potencijalne sektore za ulaganje raspoloživih novčanih sredstava kao: nekretnine i nekretninski fondovi, finansijski sektor (uključujući dionice i udjele investicijskih fondova i banaka te dužničke

vrijednosne papire koje emituju učesnici na finansijskom tržištu), sektor građevinskih preduzeća bez obzira da li se radi o niskogradnji ili visokogradnji, farmacutski, elektroenergetski i telekomunikacije. U slučaju da se prinos na državne, entitetske, kantonalne i/ili općinske obveznice popravi donosiće se i posebne odluke o ulaganju u ove vrijednosne papire.

Generalne karakteristike vrijednosnih papira za ulaganje:

a) posluju s procjenom pozitivnog trenda u budućnosti;
b) ostvaruju kapitalni prihod (rast tržišne vrijednosti i prihodi od dividendi);
c) ne ostvaruju zadovoljavajuće rezultate poslovanja, a procjenjuje se da će njihovo poslovanje ubuduće imati uzlazni trend i da će cijene dionica tih društava rasti;
d) dionice čija cijena na tržištu ima kratkoročnu perspektivu rasta, pa se na temelju tehničkih pokazatelja očekuje eventualna dobit od skore prodaje;
e) dionice emitenata za koje se procjenjuje da će zbog vlasničke konsolidacije biti predmentom pojačane kupnje i rasta cijene;
f) dionice emitenata čija je imovina podcijenjena i na osnovu toga se očekuje rast cijene;
g) obveznice koje odgovaraju uslovima zakonskih i podzakonskih ograničenja i čije sticanje omogućava iznadprosječnu kamatnu stopu na dio portfelja koji je namjenjen za ulaganje u dužničke vrijednosne papire;

Pregled emitenata koji su u portfelju fonda, a za koje se definiše opredjeljenje zadržavanja postojećeg nivoa ulaganja ili nastavka kupovine u slučaju pogodnih tržišnih uslova:

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništa fonda	Fer vrijednost ulaganja	Ukupna vrijednost ulaganja	Strategija kupovina/ zadržavanje
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	140.373	0,2212	11,90	1.670.045,66	kupovina
2	BIHAĆKA PIVOVARA DD BIHAĆ	BIPVR	58.730	2,3073	5,00	293.650,00	kupovina
3	JP ELEKTROPRIVREDA DD SARAJEVO	JPESR	74.929	0,2378	11,80	884.154,71	kupovina
4	JP HT DD MOSTAR	HTKMR	284.520	0,9008	4,65	1.323.018,00	zadržavanje
5	BOKSIT AD MILIĆI	BOKS-R-A	18.946	0,1096	0,45	8.525,70	kupovina
7	HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDR-R-A	1.150.620	0,2603	0,22	253.136,40	zadržavanje
8	HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	HETR-R-A	58.890	0,0153	0,22	12.955,00	zadržavanje
13.	OIF MONETA PODGORICA			15,81	0,0713	675.037,88	zadržavanje
14.	MKF PROFIN I. SARAJEVO	PFIN-O-A	15.000	1.500	36,02	54.035,54	zadržavanje

Većina cijena na Sarajevskoj i Banjalučkoj berzi je u protekloj godini stagnirala, volatilnost cijene je u nekim slučajevima bila izuzetno izražena, al isa veoma niskom likvidnošću. Opredjeljenje za čekanje boljih investicijskih prilika i izmjenu odrednica ulaganja je sačuvalo inicijalnu vrijednost NVI fonda.

Aktivnosti praćenja

Aktivnosti praćenja podrazumjevaju da će Društvo odrediti koji će vrijednosni papiri ili nekretnine iz portfelju fonda, prema dole navedenim karakteristikama, biti svrstani kao oni sa kojima se evidentno neće aktivno trgovati:

a) Očekivanja objave tender ponude u procesu konsolidacije,
b) Okončanje stečajnog ili likvidacionog postupka,

LILIUM ASSET MANAGEMENT

LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo
Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Tel.+387/33/95 34 80; Fax: +387/33/95 34 89
www.lilium-dzu.ba;info@lilium-dzu.ba

c) Čekanje isplate dividende, kamate i sl.,
d) Prodaja nekretnine u određenom trenutku prema planu zbog kojeg je i stečena,
e) Zadatak je pratiti otvorene fondove koji imaju solidno strukturiran portfelj vrijednosnica i ostalih ulaganja, kao i prinos koji ostvaruje Fond po osnovu svog ulaganja,
f) Na temelju sačinjenih analiza donositi odluke o ulaganju ili isplatama iz fondova za koje se očekuje rast prinosa u narednom periodu ili izlasku iz fondova u kojima se očekuje pad prinosa ili negativna promjena strukture ulaganja. Za sve otvorene fondove predvidjeti mogućnost prodaje ako se ukaže potreba, odnosno mogućnost za kvalitetnija ulaganja.

Transakcije vrijednosnim papirima

Vrijednosni papiri ne mogu se prodavati niti kupovati prije nego se izvrše finansijske analize pojedinog emitenta ili imovine (nekretnine). Analize se moraju temeljiti na kretanju tržišnih cijena vrijednosnih papira i podacima o poslovanju društava, te drugim relevantnim pokazateljima od značaja za donošenje prijedloga za kupovinu odnosno prodaju.

Sve transakcije vrijednosnim papirima i imovinom Fonda obavljat će se u skladu sa Procedurama rada Društva, a koji su propisani Zakonom i aktima Društva i Fonda. Emitenti koji se trenutno nalaze u portfelju fonda, a namijenjeni za kupovinu ili prodaju, mogu se reklasificirati u zavisnosti od tržišnih uslova i okolnosti. Poseban dio svake analize će podrazumjevati i analiza međusobne povezanosti fondova kojima Društvo upravlja ZIF "FORTUNA FOND" d.d. i OIF LILIUM GLOBAL. Generalna procedura u procesu donošenja odluke o sticanju ili prodaji imovine fonda je definisana Procedurama rada Front Office, Middle Office, Back Office, Internom kontrolom DUF LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o te Zakonima i podzakonskim aktima koji definišu poslovanje investicionih fondova. S tim u vezi dokument investicione politike je sačinjen u skladu sa porcedurama rada Front Office i Interne kontrole.

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

PREDSJEDNIK UPRAVE
Nedim Vilogorac, dipl.oec.
Nedim Vilogorac