

Računovodstvene politike i zabilješke uz finansijske izvještaje
za period 01.01. - 31.12.2023. godine

FINANSIJSKA AGENCIJA
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA CENTAR
08-02-2024

1. Opše informacije

Nastanak, povijest i osnovne djelatnost

ZIF Fortuna fond dd (u nastavku: „Fond“) je zatvoreni investicijski fond osnovan kao dioničko društvo. Fond je zaseban subjekt osnovan radi prikupljanja novčanih sredstava i ulaganja tih sredstava s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda. Fond je osnovan 2001.g. kao privatizacijski investicioni fond. Odobrenje za osnivanje Fonda izdala je Komisija za vrijednosne papire F BiH.

Društvo za upravljanje Fondom

U skladu sa Statutom Fonda i odredbama Zakona o investicijskim fondovima, Fondom upravlja DUF Liliium asset management d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Sarajevu (u nastavku: "Društvo" ili „Društvo za upravljanje“). Društvo je registrirano na općinskom sudu u Sarajevu. Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Massimo holding doo Sarajevo. Društvo odgovara za poslovanje Fonda kao i za štetu počinjenu vlasnicima udjela uslijed kršenja Zakona o investicijskim fondovima i Statuta Fonda. Shodno Zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje.

Banka skrbnik

Shodno Zakonu, Fond je odabralo banku depozitara i skrbnika kojoj je povjereno čuvanje imovine Fonda. Banka depozitar i skrbnik Fonda je Raiffesen bank BH d.d., sa sjedištem u Sarajevu, (u nastavku: „Banka depozitar). Osim usluga čuvanja zasebne imovine, Banka depozitar prikuplja uplate te i nadzire utvrđivanje vrijednosti NVI. Banka skrbnik odgovara Fondu za štetu koju su oni pretrpjeli uslijed kršenja zakona. Shodno Zakonu, Banka skrbnik zaračunava naknadu za svoje usluge.

Komisija za vrijednosne papire F BiH

Komisija za vrijednosne papire F BiH je regulatorno tijelo Fonda, osnovano kao agencija Federacije BiH.

Uprava i Nadzorni odbor Fonda

Nadzorni odbor		
Sergej Goriup	Predsjednik	od 01. 04. 2022. godine
Iris Nezirević	Clan	od 01. 04. 2022. godine
Armin Alijagić	Clan	od 01. 04. 2022. godine
Uprava		
Hamdija Velagić	direktor	od 23. 10. 2020. godine

2. Računovodstvene politike

Osnova za pripremu

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Fonda pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Financijski izvještaji Fonda za 2023. godinu bili su pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“). Uzevši u obzir djelatnost Fonda te promjene MSFI-jeva, ne radi se o značajnoj promjeni.

Osnova za mjerenje

Financijski izvještaji Fonda pripremljeni su na osnovi amortiziranog troška, osim financijske imovine raspoložive za prodaju koja se mjere po fer vrijednosti.

Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva od rukovodstva Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na istorijskom iskustvu i različitim drugim

faktorima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade finansijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji Fonda pripremljeni su u konvertibilnim markama (KM), što je ujedno i funkcionalna valuta Fonda. Službeni kurs konvertibilne marke koji je objavila Centralna banka BiH u odnosu na drugu značajnu valutu, bio je kako slijedi:

Valuta	31.12. 2023.
1 EUR	1,95583

Značajne računovodstvene politike

Priznavanje prihoda i rashoda

Računovodstvo prihoda i rashoda Fonda temelji se na obračunskoj osnovi, odnosno prihodi i rashodi koji se odnose na izvještajno razdoblje uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti bez obzira na dan njihova primitka ili nastanka.

Inozemni prihodi i rashodi izračunavaju se i iskazuju u KM na temelju srednjeg kursa Centralne banke na odgovarajući dan.

Dobici i gubici od kursnih razlika priznaju se u računu dobiti i gubitka izvještajnog razdoblja.

Oporezivanje

U skladu s trenutno primjenjivim poreznim zakonima, dobit Fonda podliježe porezu na dobit.

Prihod i rashod od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope.

Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade Banci depozitaru i skrbniku, naknade Sarajevskoj berzi, naknade Registru vrijednosnih papira i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, troškove platnog prometa, trošak revizije, troška plate i nadzornih odbora i naknadu Komisiji i dr., koji se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Troškovi koji se mogu odbiti od imovine Fonda su detaljno navedeni u Statutu Fonda.

Neto dobiti i gubici od kursnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom kursu Centralne banke BiH na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u konvertibilne marke po službenom srednjem kursu Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na datum izvještavanja. Razlike kurseva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza priznaju se kroz dobit ili gubitak. Razlike nerealiziranih kurseva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta finansijske imovine i obveza koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prikazani su u stavci Neto dobiti i gubici od finansijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Sve ostale razlike kurseva stranih valuta koje proizlaze iz

preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo za upravljanje klasificira financijsku imovinu i obveze Fonda u sljedeće kategorije: Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat i Finansijska imovina po amortizovanom trošku.. Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana u ovu kategoriju ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju. Financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali može biti prodana kao odgovor na potrebe održavanja likvidnosti ili promjenu kamatnih stopa, kurseva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje dužničke i vlasničke vrijednosne papire

Priznavanje, prestanak priznavanja i mjerenje

Redovne aktivnosti ulaska i izlaska iz investicija priznaju se na datum trgovanja, odnosno na datum na koji se Fond obvezuje kupiti ili prodati ulaganje. Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha početno se priznaju po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi priznaju se kao trošak kada su nastali u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Financijska imovina se prestaje priznavati kada su prava za primanje novčanih tokova od ulaganja istekla ili su prenesena, a Fond je prenio sve rizike i koristi od vlasništva. Financijske obveze prestaju se priznavati kada su izvršene – odnosno kada je obveza navedena u ugovoru podmirena ili otkazana ili istekne.

Nakon početnog priznavanja, sva financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrednuju se po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti kategorije „Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha “ prikazani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali.

Prihodi od dividende od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru prihoda od dividende kada se utvrdi pravo Fonda na primanje isplata. Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru kamata od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Potraživanja

Potraživanja su ne-derivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Potraživanja se početno priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku.

Obveze i obračunati troškovi

Obveze i obračunati troškovi početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se iskazuju po amortiziranom trošku.

Kreditni rizici

Fond preuzima izloženost kreditnom riziku, a to je rizik da će jedna strana prouzročiti financijski gubitak drugoj strani nepodmirenjem obveze. Fond je izložen riziku neplaćanja dužničkih instrumenata, ostalih potraživanja.

Novac i kratkoročni depoziti drže se kod drugih ugovornih strana s dobrim kreditnim rejtingom. Društvo za upravljanje smatra da je vjerojatnost neispunjavanja obveza blizu nuli, jer ovi instrumenti imaju nizak rizik od neispunjavanja obveza, a druge ugovorne strane imaju jaku sposobnost ispunjavanja svojih ugovornih obveza u kratkom roku.

Fer vrijednost – Tehnike vrednovanja i inputi

Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja vrijednost koja bi bila primljena za prodaju imovine ili plaćena za prijenos obveze u redovnoj transakciji između sudionika na tržištu na datum mjerenja. Fer vrijednost finansijske imovine kojom se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na kraju trgovanja na datum izvještavanja.

Vlasnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju

Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnica koje ne kotiraju na berzi utvrđuje Društvo za upravljanje korištenjem tehnika vrednovanja. Takve tehnike vrednovanja mogu uključivati multiplikatore dobiti (na temelju projicirane ili istorijske dobiti izdavatelja i dobiti usporedivih firmi koje kotiraju na burzi) i diskontirane novčane tokove (na temelju očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih uz odgovarajuću diskontnu stopu). Fond prilagođava model vrednovanja, prema potrebi, za faktore kao što su neodrživa dobit, sezonalnost dobiti i razlike u tržišnom riziku u poslovanju u odnosu na usporedive multiplikatore. Tehnike vrednovanja također uzimaju u obzir izvornu cijenu transakcije i uzimaju u obzir relevantna kretanja od stjecanja ulaganja i druge faktore koji se odnose na procjenu ulaganja, s obzirom na takva prava u vezi s realizacijom, nedavnim transakcijama trećih strana usporedivih vrsta instrumenata, te pouzdane indikativne ponude potencijalnih kupaca.

Za dužničke instrumente klasificirane kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, promjena kreditne kvalitete odražava se u fer vrijednosti instrumenta.

Neuvršteni dužnički instrumenti

Tehnika vrednovanja neuvrštenih dužničkih instrumenata je neto sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova na temelju modela diskontiranog novčanog toka. Diskontna stopa koju koristi Fond temelji se na nerizičnoj stopi privrednog okruženja u kojem posluju portfelj društva, a prilagođena je ostalim faktorima kao što su faktori likvidnosti, kreditnog i tržišnog rizika. Slično modelu višekratnika zarada, novčani tok koji se koristi u modelu diskontnog novčanog toka temelji se na projiciranim novčanim tokovima ili zaradama portfeljskih firmi.

Prilikom utvrđivanja fer vrijednosti, Društvo se moglo osloniti na finansijske podatke društava iz portfelja u koje se ulaže i na procjene menadžmenta društava iz portfelja u koje se ulaže u pogledu učinka budućih kretanja. Iako Društvo za upravljanje koristi svoju najbolju prosudbu i uspoređuje rezultate primarnih modela vrednovanja sa sekundarnim modelima u procjeni fer vrijednosti ulaganja, postoje inherentna ograničenja u svim tehnikama procjene..

Transakcije s povezanim stranama

Fond je neposredno povezana osoba s Društvom za upravljanje, koje slijedi iz ugovora o upravljanju. članovima Nadzornog odbora i Uprave Društva za upravljanje, i ostalim investicijskim fondovima kojima upravlja isto Društvo za upravljanje.

II Zabilješke uz finansijske izvještaje

ZABILJEŠKE UZ BILANS STANJA / IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU

Ukupna imovina Fonda na dan 31.12.2023.g. je 13.020.797 KM.

1. Gotovina (AOP 001)

Fond je na dan 31.12.2023.god. imao na transakcionom i skrbničkom računu iznos od 6.513.563,39 KM.

ULAGANJA FONDA

2. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (ulaganja Fonda) (AOP 002-014)

Ukupna vrijednost ulaganja Fonda na 31.12.2023.g. iznosi 6.334.322,74 KM. U portfelju je ukupno 29 vrijednosna papira. Fer vrijednost ulaganja u dionice je 5.505.176,90 KM. Iskazani su i udjeli u stranim otvorenim investicionim fondovima i to ukupne fer vrijednosti 791.489,02 KM. Ulaganja u obveznice iznose 37.656,81 KM.

Vrijednosni papiri se vrednuju prema Pravilniku o načinu vrednovanja imovine Fonda po fer vrijednosti, to jest po tržišnoj vrijednosti, ukoliko se aktivno trguje, a po procjenjenoj vrijednosti ukoliko se nije trgovalo zadnjih 90 dana, ili po neto vrijednosti imovine. Na dan 31.12. dionice 14 vrijednosnih papira su utržive i njihova fer vrijednost iznosi 4.324.274 KM, a dionice 15 emitenata su neutržive, sa njima se povremeno trguje ili u zadnjih 90 dana nije bilo trgovanja. Njihova procijenjena vrijednost iznosi 2.010.048,71 KM. Udjeli kod 1 emitenata se vrednuju po neto vrijednosti imovine i njihova vrijednost je 791.489,02 KM.

Primjena Pravilnika o dodatnim uslovima za ulaganje imovine ZIF (Sl.FBiH br. 7 od 01.02.2023.).

Fond ima dio ulaganja koja nisu u skladu ograničenjima ulaganja propisanim Zakonom o investicijskim fondovima, prospektom ZIF-a "FORTUNA FOND" d.d. i programom investicijske politike za 2023. godinu i za koja postoje rokovi usklađenja. Na osnovu uvida u izvještaj banke depozitara o rezultatima provjere odstupanja od Zakonom propisane strukture ulaganja na 31.12.2023.g., utvrđeno je da dio imovine ZIF FORTUNA FOND u iznosu od 262.434,02 KM nije usklađen sa Zakonom o investicijskim fondovima, Pravilnikom i sa Statutom Fonda. Na osnovu ovih ulaganja Društvo za upravljanje ne naplaćuje proviziju.

U skladu s primjenom navedenog Pravilnika o dodatnim, te po odluci o isknjižavanju dijela imovine br.3-34-1/23 od 27.04.2023.g. emitenti koji su isknjiženi iz portfelja Fonda u vanbilansnu evidenciju su:

R. Br.	Nazivemidenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda					
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje		
1	2	3	4	5	6	7	količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA												
1	DUBRAVA D.D. CAZIN - U STEČAJU	DBRCR	13,91%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	17,016	0,00	0,00
2	ENERGOINVEST TAT D.D. SARAJE	ETA TRK1	25,06%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	978,397	0,00	0,00
3	FINVEST DRVAR D.D. DRVAR - U S	FINDR	3,83%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	207,094	0,00	0,00
4	KRAJINAPUTEVI D.D. BIHAC - U S	KRUPRK2	15,27%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	73,603	0,00	0,00
5	MAGIC D.D. BIHAC	MGCBR	24,99%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	1,392	0,00	0,00
6	POLJEHLJENKA D.D. BIHAC - U LIK	POETRK2	1,44%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	11,523	0,00	0,00
7	RAD D.D. CAZIN - U STEČAJU	RADCR	9,64%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	97,655	0,00	0,00
8	SPLONUM D.D. SANSKI MOST U S	SPLNRK1	1,11%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	2,047	0,00	0,00
9	ŠIPAD BINA D.D. BIHAC - U STEČAJU	SBNARK1	9,34%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	18,877	0,00	0,00
10	UNION - INŽENJERING D.D. BIHAC	UNINRK2	8,71%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	20,428	0,00	0,00
11	ZITOPRERADA D.D. BIHAC - U STEČAJU	ZPDHR	7,49%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	14,094	0,00	0,00
12	BOBAR BANKA AD BIJELEJINA - U STEČAJU	BBRB-P-D	0,50%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	7	0,00	0,00
13	BOBAR BANKA AD BIJELEJINA - U STEČAJU	BBRB-R-D	0,08%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	12	0,00	0,00
14	HIDRAT A.D. UKRIN-CELINAC	HDRT-R-A	0,19%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	4,251	0,00	0,00
15	RUDNIK MRKOG UGLJA "MILJEVIĆI"	RMUM	#VALUE!	0,00	0,00	0,00	-	-	-	242,901	0,00	0,00
16	DUNAPLAST A.D. KAKMUŽ	DPLS-R-A	0,48%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	5,482	0,00	0,00
17	MERMER A.D. CELINAC	MIRM-R-A	1,18%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	58,074	0,00	0,00
18	NOVI BIMEKS D.D. BRČKO - U STEČAJU	NBS9-R-A	0,86%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	30,638	0,00	0,00
19	UMS FABRIKA ČIJEVA D.D. DERVE	UNFC-R-A	1,65%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	436,946	0,00	0,00
20	VEJPRODUKT A.D. PRNJAVOR	VTPR-K-A	3,68%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	55,550	0,00	0,00
21	JULIUS BAER MULTIPARTNER BANK	JBMB	7,24%	0,00	3,28	0,00	-	-	-	17,792	0,00	0,00

POTRAŽIVANJA FONDA

3. Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (AOP 017 do 021)

- Potraživanja fonda po osnovu transakcija ulaganjima nema. Ostala potraživanja se odnose na: - pretplaćeni iznos od 20,00 KM.
- Potraživanja po osnovu dividende iznose 8.687,13 KM i odnose se na emitente Boksit ad Milići, Svjetlostkomerc dd Sarajevo I Hidroelektrane na Vrbasu ad Mrkojić Grad.

OBAVEZE FONDA

4. Obaveze po osnovu troškova poslovanja (AOP 030-035)

Obaveze iz osnova poslovanja iznose 16.869,47 KM. Obaveze prema RVP iznose 882,22 KM za 12-2023, obaveze za bruto platu i naknade plate direktora Fonda 6.352,41 KM za 12-2023, obaveze prema članovima Nad. odbora bruto 1.190,53 KM za 12-2023, obaveze prema članovima Odbora za reviziju bruto 375,94 KM za 12-2023. Obaveze za vanjsku reviziju iznose 7.020 KM. Fiskalne i parafiskalne obaveze iznose: 7,47 KM..

5. Obaveze prema banci depozitaru (AOP 033)

Obaveze prema banci depozitaru su u iznosu od 1.867,22 KM i odnose se na period 12-2023.

6. Obaveze prema Društvu za upravljanje I KVP (AOP 034 -Razgraničenja)

- Upravljačka provizija iznosi 17.098,07 KM za 12-2023.
- Naknada KVP iznosi 1.176,69 KM za 12-2023.

7. Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2023.god. – AOP 037-054

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2023.god. iznosi 12.820.566,81 KM (na početku godine iznosila je 12.843.907 KM).

Prosječne neto vrijednosti u 2023.g. date su u tabeli

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna vrijednost imovine
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema DUF u	Ostalo	UKUPNO	
1	2	3	4	5	6 (2+3+4+5)	7	8	9	10	11 (7+8+9+10)	12 (6-11)
januar	6.730.472,98	7.421.960,47	2.019,68	0,00	14.154.453,13	0,00	48.171,30	4.315,42	0,00	52.486,73	14.101.966,41
februar	6.694.939,82	7.434.097,86	3.282,64	0,00	14.132.320,32	0,00	13.009,12	13.598,35	0,00	26.607,47	14.105.712,85
mart	6.648.444,48	7.399.033,73	3.361,19	0,00	14.050.839,40	0,00	3.028,21	2.753,46	0,00	5.781,68	14.045.057,72
april	6.622.792,28	7.361.404,37	3.336,06	0,00	13.987.532,71	3,56	3.175,65	3.136,36	0,00	6.315,57	13.981.217,15
maj	6.665.552,56	7.288.540,54	14.897,29	0,00	13.968.990,39	52,81	4.359,82	6.432,21	0,00	10.844,84	13.958.145,56
juni	6.691.800,02	7.037.518,68	64,73	0,00	13.729.383,42	0,00	2.650,48	3.740,01	0,12	6.390,60	13.722.992,82
juli	6.662.622,60	6.398.314,32	1.345,89	0,00	13.062.282,81	0,00	3.914,61	6.307,23	0,00	10.221,84	13.052.060,96
august	6.629.053,53	6.361.975,15	7.329,60	0,00	12.998.358,28	0,00	1.365,83	3.926,86	0,00	5.292,68	12.993.065,59
septembar	6.598.661,16	6.212.139,13	7.329,60	0,00	12.818.129,90	0,00	1.121,12	2.865,39	0,00	3.986,51	12.814.143,39
oktobar	6.573.843,60	6.283.224,99	7.423,57	0,00	12.864.492,16	0,36	2.086,99	4.262,86	0,00	6.350,21	12.858.141,96
novembar	6.543.953,90	6.292.033,50	8.113,78	0,00	12.844.101,18	0,01	1.341,20	3.996,76	0,00	5.337,97	12.838.763,21
decembar	6.516.834,59	6.316.612,17	8.905,98	0,00	12.842.352,75	0,00	2.035,63	3.737,32	0,00	5.772,94	12.836.579,80
Ukupno	79.578.971,52	81.806.854,91	67.410,02	0,00	161.453.236,46	56,75	86.259,96	59.072,22	0,12	145.389,04	161.307.847,42
Prosjeak za period	6.631.580,96	6.817.237,91	5.617,50	0,00	13.454.436,37	4,73	7.188,33	4.922,68	0,01	12.115,75	13.442.320,62

U ovom periodu neto vrijednost imovine se smanjila za -23.333 KM. Prosjeak za period 01.01.-31.12.2023..g. iznosi 13.442.320,62 KM. Neto imovina po dionici/udjelu (054/055) je 5,73 KM.

VANBILANSNA EVIDENCIJA (AOP 057)

Vanbilansna aktiva/pasiva iznosi 502.991,70 KM. Promjena je nastala isknjižavanjem emitenata koji nisu usklađeni i Pravilnikom. ..., tj. prenešeni su iz bilansne u vanbilansnu evidenciju.

ZABILJEŠKE UZ BILANS USPJEHA / IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU /

1. Prihodi i nerealizovani dobici Fonda AOP 201 (uključuje AOP 202 do 217)

Ukupni poslovni prihodi i nerealizovani neto dobici iznose 415.519 KM (u 2022.g.- 356.045 KM).

Prihodi od kamata AOP 203 do 205 čine : iznos od 876,17 KM i odnosi se na prihod od kamata na obveznice oznake RSRS.

Prihoda od dividende (AOP 206) je 11.949,77 KM i odnosi se na dividendu od Telekomu Srpske ad Banjaluka, Svjetlostkomerc , Boksit ad Milići, ZP Hidroelektrane na Vrbasu ad Mrkonjic Grad.

U skladu s primjenom Pravilnika o kontnom okviru Fondova, na AOP 212 iskazani su neto Nerealizovani dobici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja (AOP 213 do AOP 215) u iznosu od 370.843 KM.

2. Rashodi i nerealizovani gubici Fonda AOP 218 (uključuje AOP 219 do 236)

Rashodi i nerealizovani gubici Fonda iznose 438.852 KM (u 2022.g. iznosili su 394.568 KM) obuhvaćeni su svi troškovi perioda, rashodi kao i nerealizovani gubici. Troškovi i rashodi perioda iznose 385.131 KM. Troškovi i rashodi iznose 2,87% od prosječne NVI Fonda.

Troškovi i rashodi perioda iznose na AOP 219-236 odnosi se na sljedeće:

Rb.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	211.266,45	54,85%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	11.452,59	2,97%
3	Naknada depozitaru	22.403,28	5,82%
4	Naknada za reviziju	7.020,00	1,82%
5	Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
6	Naknada berzi	11.400,00	2,96%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	458,62	0,12%
8	Troškovi servisiranja dioničara	1.298,70	0,34%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	14.286,48	3,71%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	81.865,01	21,26%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	14.986,55	3,89%
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%
13	Ostali troškovi	8.693,37	2,26%
14	Ukupno troškovi:	385.131,05	100,00%
15	Ukupno troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	385.131,05	1,00
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za 01.01.-31.12.2023. period	13.442.320,62	
17	Udio troškove iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za-----period	2,87%	

Analitički ostvareni su sljedeći troškovi : naknada Društvu za upravljanje – 211.266,45 KM, naknada Depozitaru za usluge depozitara i skrbnika iznosi 22.403,28 KM, naknada RVP iznosi 11.452,59 KM; naknada SASE iznosi 11.400 KM; troškovi kupovine i prodaje ulaganja i iznose 458,62 KM; naknade i troškovi Nad. odb. iznose 12.286,48 KM; naknade i troškovi direktora fonda (bruto plata, TO, putni nalog i ost.troš.dir.) iznose 81.865,00 KM; Troškovi KVP iznose 14.986,55 KM , naknade i troškovi OR 4.511,58 KM; bankarske usluge 3.382,12 KM. Troškovi objava iznose 1.298,70 KM. Naknade za turističku zajednicu iznose 720,40 KM.

Računovodstvene politike i zabilješke uz finansijske izvještaje 01.01.-31.12.2023.g.

Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (AOP 225) iznose: 491 KM. I odnose se na prodaju dionica - Rafinerija nafte ad Brod, ZP Elektrodistribucija Pale ad, RITE Ugljevik ad Ugljevik, Krajina petrol ad Banjaluka MH ERS MP AD Trebinje ZP Elektro Doboj ad Doboj, industrijske plantaže a.a. Banja Luka, MH ERS - MP - ZP Elektro-hercegovina ad Trebinje).

Ostali gubici (AOP 225) su nastali iz osnova isknjižavanjem emitenata u skladu s Odlukom o isknjižavanju. Isti emitenti nisu u skladu sa Pravilnikom u ulaganjima ... , tj. izvršen je prenos iz u vanbilansnu evidenciju te je pritom ostvaren gubitak od 53.720,83 KM.

Ostali dobiti (AOP 217) su nastali oprihodovanjem prodaje Grupeks doo.

3. Dobit / gubitak perioda (AOP 242/243)

Gubitak perioda iznosi 23.333 KM.

4. Transakcije sa vrijednosnim papirima iz portfelja Fonda

U periodu 01.01.-31.12.2023. godine bilo je prodajnih transakcija za ZIF Fortuna fond d.d.

Vrijednost ostvarena prodajom vrijednosnih papira je iznosila 131.059 KM (od toga dionica – 117.691 KM) čiji pregled dajemo u nastavku:

R. Br.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fondu	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fondu
							količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA																
1	E-kg d.d. Bihać *	ERKGRK2	24,9999%	0,00	0,00	0,00	-	-	-	72.919	-	-	-	-	-	-
2	RAFINERIJA NAFTLE BROD AD	RNAF-R-A	0,0013%	0,00870	29,10	0,00021	-	-	-	3.345	0,0087	29,10	-	-	-	-
3	RITE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	RTEU-R-A	0,00%	0,04	169,70	0,00	-	-	-	3.993	0,04	159,72	-	-	-	-
4	KRAJINAPETROL AD BANJA LUKA	KRPT-R-A	0,0017%	0,96400	226,54	0,00	-	-	-	235	0,961	225,84	-	-	-	-
5	MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA ČAJEVAC MEGA AD	EDPL-R-A	0,0216%	0,21000	716,10000	0,00550	-	-	-	3.410	0,25	852,50	-	-	-	-
6	BANJALUKA	CMEG-R-A	6,3444%	0,3	211347	1,510814742	-	-	-	384.330	0	115.299,00	2,88%	0,30	96.048,00	0,01
7	MH ERS MP AD TREBINJE ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA ELDO-R-A	ELDO-R-A	0,01%	0,34000	728,28000	0,57%	-	-	-	2.142	0,34000	728,28	-	-	-	-
8	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE A.D. BANJA LUKA	IPBL-K-A	0,02%	0,06000	1.070,16000	0,83%	-	-	-	336	0,08000	26,88	0,02%	0,06000	1.050,00000	0,01%
9	MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE	EKHC-R-A	0,01%	0,20000	370,20000	0,00288	-	-	-	1.851	0,200	370,20	-	-	-	-
													117.691,52			

Prodaju obveznice emitenta Republika Srpska dajemo u tabeli:.

R. Br.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda					
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fondu	Kupovine			Prodaje		
							količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE												
1	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARS	RSRS-O-A	0,02%	0,0996	730,07	0,01	-	-	-	7.330	99,70%	730,80
2	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARS	RSRS-O-B	0,03%	0,099	757,55	0,01	-	-	-	7.652	99,40%	760,61
3	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARS	RSRS-O-C	0,02%	0,0993	1.204,11	0,01	-	-	-	12.126	99,40%	1.205,32
4	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARS	RSRS-O-D	0,02%	0,1984	1.448,12	0,01	-	-	-	7.299	99,50%	1.452,50
5	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARS	RSRS-O-G	0,03%	0,2952	2.224,33	0,02	-	-	-	7.535	98,90%	2.235,63
6	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARS	RSRS-O-H	0,04%	0,394	4.620,44	0,03	-	-	-	11.727	99,00%	4.643,89
7	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARS	RSRS-O-K	0,02%	0,582501	2.317,77	0,02	-	-	-	3979	58,80%	2.339,65
												13.368,41

Izvršena je prodaja dionica :

- Rafinerija nafte ad Brod, ZP Elektrodistribucija Pale ad, Čajevac mega ad Banjaluka, RITE Ugljevik ad Ugljevik, Krajina petrol ad Banjaluka MH ERS MP AD Trebinje ZP Elektro Doboj ad Doboj, industrijske plantaže a.d. Banja Luka, MH ERS - MP - ZP Elektro-hercegovina ad Trebinje sa ostvarenim ukupnim dobitkom od 491 KM
- Obveznice emitenta Republika Srpska su prodate sa ostvarenom ukupnom dobiti od 66,02 KM.
- Emitent E-RKG dd Bihać je brisan iz sudskog registra, završetkom stečajnog postupka.

U razdoblju od 1.1. do 31.12.2023.godine DUF Lilium asset management d.o.o u ime i za račun Fonda nije obavljao kupovne transakcije.

ZABILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

U periodu 01.01.-31.12.2023. godine ukupni gubitak iznosi -23.333 KM (AOP 305) . Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 12.843.907 KM a na kraju 12.820.567 KM.

ZABILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Prilivi po osnovu kamata AOP 401 iznosi 876 KM. Priliv od dividend AOP 402 iznosi 3.263 KM. Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha AOP 404 iznosi 131.153 KM. Najveći odlivi novca (AOP 411-419) su se desili u izmirenju redovnih tekućih obaveza u iznosu od 384.976 KM. Od toga prema DUF Lilium asset management doo 210.890,65 KM.

IDENTIFIKACIJA POVEZANIH OSOBA

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

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2023. prema navedenoj povezanoj stranci		01.01.2023.-31.12.2023. sa navedenom povezanom strankom	
Lilium Asset Management doo	Društvo za upravljanje	Ugovor o upravljanju	17.098,07	0,00	0,00	211.266,45
Raiffeisen bank dd	Depozitar i skrbnik	Ugovor	1.867,22	0,00	0,00	22.403,28
Zuko doo	Revizor	Ugovor	7.020,00	0,00	0,00	7.020,00
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	0,00	0,00	0,00	11.400,00
Raiffeisen Capital Banjaluka	Broker	Ugovor	0,00	0,00	0,00	458,62
Hamdija Velagić	Direktor Fonda	Ugovor-bruto plata+naknade	6.352,41	0,0	0,00	81.865,00
Sergej Goriup	Predsjednik Nadzornog odbora	Ugovor	400,00	0,00	0,00	4.800,00
Iris Nezirević	Član nadzornog odbora	Ugovor	300,00	0,00	0,00	3.600,00
Armin Alijagić	Član nadzornog odbora	Ugovor	300,00	0,00	0,00	3.600,00
Jasminka Gajić	Član/predsjednik odbora za reviziju	Ugovor	125,00	0,00	0,00	1.350,00
Suad Rošić	Član odbora za reviziju	Ugovor	100,00	0,00	0,00	1.200,00
Mirjana Damjanović	Član odbora za reviziju	Ugovor	100,00	0,00	0,00	1.420,00

Članovi Nadzornog odbora Fonda su:

- Sergej Goriup – predsjednik. Privatna advokatska kancelarija Sergej Goriup. Ukupne neto naknade u iznosu 4.800 KM, mjesečna naknada je 400,00 KM.
- Iris Nezirević -član. Uposlenica JP Elektroprivreda BiH dd. Ukupne neto naknade 3.600 KM, mjesečna naknada je 300 KM.
- Armin Alijagić- član. Ukupne neto naknade 3.600 KM, mjesečna naknada je 300 KM.

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

Sudski spor

Nema.

Sarajevo, 31.12.2023.g.

Cert. računovođa :

CERTIFICIRANI RAČUNOVODCA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CR-4884/6

M.P.



Direktor Društva:

Nedžad Džepić