



FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2023.
zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora

OIF „LILIUM GLOBAL“

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	3
Odgovornost za finansijske izvještaje	9
Izveštaj o ukupnom rezultatu- Bilans uspjeha	10
Izveštaj o finansijskom položaju-Bilans stanja	11
Izveštaj o novčanim tokovima	12
Izveštaj o promjenama neto imovine-Kapitala	13
Bilješke uz finansijske izvještaje	14
Prilog 1: Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda	36
Prilog 2: Usklada finansijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda	40
Prilog 3. Dodatni izvještaji (obrasci) prema članu 9 Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda.....	41
Prilog 4. Izveštaj Uprave o poslovanju OIF-a LILIUM GLOBAL.....	58

Upravi i vlasnicima Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL **Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja**

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM GLOBAL („Fond“) na dan 31. decembra 2023. i finansijsku uspješnost i novčane tokove Fonda za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni na teritoriji FBiH.

Naglašavanje činjenica

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku broj 5. i 21., uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Zakona o investicijskim fondovima u FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda

Šta smo revidirali

Finansijski izvještaji Fonda obuhvaćaju:

- izvještaj o ukupnom rezultatu –bilans uspjeha za godinu završenu 31. decembra 2023.;
- izvještaj o finansijskom položaju – bilans stanja na dan 31. decembra 2023.;
- izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu;
- izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu; i
- bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije

Osnova za mišljenje

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

Nezavisnost

Nezavisni smo od Fonda u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene Zakonom o računovodstvu i reviziji FBiH. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Fondu u razdoblju od 1. januara 2023. do 31. decembra 2023. godine.

Pregled

Značajnost	<ul style="list-style-type: none"> Značajnost za finansijske izvještaje Fonda kao cjelina: 50 hiljada KM, što predstavlja 1% neto vrijednosti imovine.
Ključna revizijska pitanja	<ul style="list-style-type: none"> Fer vrijednost finansijske imovine

Oblikovali smo našu reviziju utvrđujući značajnost i procjenjujući rizike značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima. Konkretno, razmatrali smo područja subjektivnih procjena uprave; na primjer, značajne računovodstvene procjene koje uključuju pretpostavke i uzimaju u obzir buduće događaje koji su inherentno neizvjesni. Kao i u svim našim revizijama, također smo obavili postupke vezane uz zaobilaženje internih kontrola od strane uprave, uključujući između ostalog i analizu o tome postoje li dokazi koji bi upućivali na pristranost koja predstavlja rizik materijalne pogreške kao posljedicu prijevare.

Prilagodili smo obim revizije kako bismo obavili dovoljni nivo posla koja nam omogućava izražavanje mišljenja o finansijskim izvještajima kao cjelini, uzimajući u obzir strukturu Fonda, računovodstvene procese i kontrole te industriju u kojoj Fond posluje.

Značajnost

Na obim naše revizije uticala je naša primjena značajnosti. Revizija je oblikovana kako bi se moglo steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikaza. Pogrešni prikazi mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. Smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih finansijskih izvještaja.

Na temelju naše profesionalne prosudbe utvrdili smo određene kvantitativne pragove značajnosti, uključujući značajnost za finansijske izvještaje kao cjelina, kako je prikazano u tabeli niže. Oni su nam, zajedno s kvalitativnim razmatranjima, pomogli u određivanju obima revizije, vrste, vremenskog rasporeda i obima naših revizijskih postupaka, kao i utvrđivanju uticaja pogrešnog prikazivanja, ako postoji, pojedinačno i u zbiru na finansijske izvještaje kao cjelinu.

Značajnost za finansijske izvještaje kao cjelina	50 hiljada KM
Kako smo je utvrdili	1% neto vrijednosti imovine
Obrazloženje za korišteno odabrano mjerilo	Za mjerilo smo odabrali neto vrijednost imovine jer smatramo da je to prikladno mjerilo na temelju kojeg se mjeri uspješnost poslovanja Fonda, u smislu tržišnog udjela, izračuna naknade za upravljanje Fondom, fokusa regulatora i interesa dioničara.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj procjeni, bila od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<i>Fer vrijednost finansijske imovine</i>	Dobili smo detaljan pregled ulaganja, izračune i procjene vrijednosti vezano uz fer vrednovanje finansijske imovine i usporedili smo ga s pravilima Fonda, odnosno računovodstvenom politikom vrednovanja imovine Fonda.
Vidjeti bilješku 5 uz finansijske izvještaje pod nazivom <i>Finansijska imovina</i> bilješku 2 pod nazivom <i>Značajne računovodstvene politike</i> te bilješku 18 pod nazivom <i>Upravljanje finansijskim rizicima</i> za daljnje informacije.	19% portfelja vrijednosnih papira odnosi se na dionice koje kotiraju na aktivnom tržištu, za koje smo usporedili vrijednosti po kojima su vrednovane u Izvještaju o finansijskom položaju Fonda na dan 31.12.2023. s javno objavljenim tržišnim cijenama.
Na dan 31. decembra 2023. godine, Fond ima iskazanu finansijsku imovinu koja se odnosi na ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u iznosu od 4,9 miliona KM koja se mjeri po fer vrijednosti.	74% portfelja vrijednosnih papira uložene u dionice koje nemaju aktivno tržište, pregledali smo procjene fer vrijednosti pripremljene od strane Društva koji upravlja Fondom na bazi uzorka. Pregledali smo korištenu metodu procjene i ključne pretpostavke korištene u procjenama uključujući tržišne podatke i ostale pretpostavke koji su bili podloga izračuna vrijednosti.
Usmjerili smo pažnju na vrednovanje finansijske imovine zbog značajnosti te imovine i prirode procjene Uprave prilikom utvrđivanja fer vrijednosti. Naša revizija je bila usmjerena na rizik da li je fer vrijednost vrijednosnih papira pravilno utvrđena.	7% portfelja vrijednosnih papira uloženo u udjele otvorenih investicijskih fondova, pregledali smo slučajnim uzorkom dnevne neto vrijednosti imovine otvorenih investicijskih fondova.
	Provjerili smo tačnost javno dostupnih podataka korištenih prilikom utvrđivanja fer vrijednosti i matematičku tačnost izračuna fer vrijednosti.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izveštaj Uprave

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izveštaj o poslovanju Fonda (Izveštaj Uprave), ali ne uključuju finansijske izvještaje i naš izveštaj revizora o njima.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izveštaja Uprave, obavili smo postupke propisane odredbama Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izveštaj Uprave sastavljen u skladu s članom 6 Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja.

Na osnovu posla koji smo obavili tokom revizije, prema našem mišljenju:

- informacije u Izveštaju Uprave za finansijsku godinu za koju su sastavljeni finansijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s finansijskim izvještajima;
- Izveštaj Uprave sastavljen je u skladu s članom 6 Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izveštaju Uprave dobivenom prije datuma ovog izvještaja revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za finansijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje Fondom je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz finansijskih izvještaja Fonda u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni na teritoriji BiH i za one interne kontrole za koje uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja Fonda.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola koje se provode za Fond.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju neovisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tokom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvještaju neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izveštaj o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Imenovani smo za revizore Fonda 25. septembar 2023. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom Nadzornog odbora Društva za upravljanje Fondom s najnovijim ponovnim imenovanjem na dan 25. septembar 2023. godine što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 4 godine.

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (Službene novine FBiH broj 66/22) („Pravilnik o strukturi i sadržaju izvještaja“), Uprava Društva za upravljanje Fondom je izradila:

- obrasce (osnovni finansijski izvještaji) koji su prikazani na stranicama 36 do 39, pod naslovima Izveštaj o finansijskom položaju (Bilans stanja), Izveštaj o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha), Izveštaj o promjeni neto imovine (kapitala) te Izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja je završila 31. decembra 2023. godine ;
- dodatne izvještaje po članu 9. Pravilnika prikazani na stranicama 41 do 57 i
- i godišnji izvještaj o poslovanju po članu 4. Pravilnika prikazan na stranicama od 58 do 63

Za pripremu obrazaca (osnovnih finansijskih izvještaja), dodatnih izvještaja i godišnjeg izvještaja o poslovanju odgovorna je Uprava Društva za upravljanje Fondom, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih izvještaja (prikazani na stranicama od 10 do 13), odnosno isti su prikazani u formi Priloga ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Finansijske informacije u obrascima su izvedeni iz finansijskih izvještaja Fonda koji su pripremljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni na teritoriji BiH prikazanim na stranici 36 do 39, te su prilagođeni u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja.

Po zahtjevu Pravilnika o strukturi i sadržaju (član 6. stav 4.) u vezi transakcija sa povezanim licima Fonda, uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Zaključak

U skladu sa članom 6. stav 4. Pravilnika o strukturi i sadržaju, prema našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji a od materijalnog značaja za finansijske izvještaje Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „LILIUM GLOBAL“ d.d. za period 01.01. – 31.12.2023. godine.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Biljana Ekinović.

ZUKO d.o.o. Sarajevo
Džemala Bijedića 185
20. mart 2024.

Biljana Ekinović
ovlašteni revizor



Ferid Ekinović
Direktor ZUKO d.o.o. Sarajevo

Izveštaj o odgovornostima za upravljanje Fondom

Uprave Društva za upravljanje fondovima DZU Liliium Asset Management d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Društvo") za period upravljanja Fondom od 01.01. do 31.12.2023. godine i Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom "LILIUM GLOBAL" (u daljnjem tekstu "Fond") su dužne da sastavljaju i podnose računovodstvene izvještaje svake finansijske godine u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana ili odobrena Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koja je osnova za računovodstvene promjene, prije nego Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI), a pružaju istinit i fer pregled stanja u Fondu, kao i njegove rezultate poslovanja za godinu koja je završila 31. decembra 2023. godine.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima, i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu FBiH. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave Društva:

Nedim Vilogorac

Nedim Vilogorac, direktor DZU LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo

Ul. Dženetića čikma 8, Sarajevo

Bosna i Hercegovina



Ul. Dženetića čikma 8, Sarajevo

Bosna i Hercegovina

20.03. 2024. godine

OIF LILIUM GLOBAL

31.12.2023.

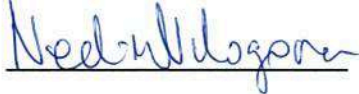
IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU-BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2023.
do 31.12.2023. godine zajedno sa uporednim podacima 2022. godine

(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihodi		46.171	1.022.213
Prihodi od kamata		0	0
Prihodi od dividendi	11	46.171	0
Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja	12	0	1.022.213
Poslovni rashodi	13	1.204.340	258.918
Naknada društvu za upravljanje		88.890	119.854
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		829	26.128
Ulazno izlazne naknade		0	391
Naknada banci depozitaru		14.530	14.400
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		4.849	5.623
Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja	12	701	0
Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	14	1.087.521	84.277
Ostali rashodi i gubici	15	7.020	8.245
Dobit (gubitak)		(1.158.169)	763.295
Povećanje (smanjenje) neto imovine		(1.158.169)	763.295
Zarada po udjelu			
Obična zarada po udjelu		(0,4)	0,2
Razrijeđena zarada po udjelu		0	0

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 15.03.2024. godine

Direktor




Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU -BILANS STANJA NA DAN 31.12.2023.godine
zajedno sa uporednim podacima 2022. godine
(iskazano u KM)**

	Bilješka	31.12.2023.	31.12.2022.
IMOVINA			
Gotovina	6	47	76.564
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha	5	4.987.147	6.360.488
Ostala imovina i potraživanja	7	1.580	1.580
UKUPNA IMOVINA		4.988.774	6.438.632
OBAVEZE			
Obaveze iz poslovanja	8	0	1.210
Ostale obaveze uključujući i razgraničenja	9	13.029	8.639
Obaveze prema Društvu za upravljanje		0	498
Obaveze prema banci Depozitaru		0	0
Ostale obaveze		7.020	7.020
Pasivna vremenska razgraničenja		6.009	1.121
Ukupno obaveze		13.029	9.849
Neto imovina			
Udjeli		8.454.942	8.756.431
Rezultat tekućeg perioda		(1.158.169)	763.295
Neraspoređena dobit		2.484.904	1.963.012
Neraspoređeni gubitak		(4.805.932)	(5.053.955)
UKUPNA NETO IMOVINA	10	4.975.745	6.428.783
Broj emitovanih udjela		2.990.257	3.739.669
Neto imovina po udjelu		1,6640	1,7191

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 15.03.2024. godine

Direktor

Nedžad Bogović



Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZA PERIOD OD 01.01.2023. DO 31.12.2023.
godine zajedno sa uporednim podacima 2022. godine
(iskazano u KM)

	31.12.2023.	31.12.2022.
1. GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kamata	0	0
Prilivi od dividendi	46.170	0
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	(793.557)
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	291.694	2.156.563
Prilivi od prodaje nekretnina	0	0
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	-85.163	(44.450)
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	-776	(23.219)
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	-5.174	(5.580)
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	-14.540	(14.400)
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	0	0
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(7.239)	(20.913)
<i>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima</i>	224.972	1.254.444
2. GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	1.300.000
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	(301.489)	(2.499.717)
<i>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima</i>	(301.489)	(1.199.717)
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	(76.517)	54.726
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	76.564	21.838
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	0	0
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	47	76.564

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 23.03.2023. godine

Direktor

Nedžad Džogon



OIF LILIUM GLOBAL

Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. decembra 2023. godine (nastavak)

OIF LILIUM GLOBAL

u KM

31.12.2023.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE (Kapitala)
za period od 01.01. do 31. 12. 2023. godine zajedno sa uporednim podacima 2022. godine

	UDJELI	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2022.	8.756.431	(5.053.955)	2.726.307	6.428.783
Povlačenje udjela	(301.489)			(301.489)
Reklasifikacija efekata		248.023	(241.403)	6.620
Rezultat tekuće godine		(1.158.169)	0	(1.158.169)
Stanje na dan 31.12.2023.	8.454.942	(5.964.101)	2.484.904	4.975.745

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 15.03.2024. godine

Direktor Društva



Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. Općenito o Fondu

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom LILIUM GLOBAL (u daljnjem tekstu Fond) kojim upravlja LILIUM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu Društvo) je osnovan radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela svim zainteresiranim ulagačima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Fond je prvobitno nastao 27.05.2010. godine iz osnova preuzimanja prava i obaveza drugog OIF-a . U periodu od 2010. godine do danas Fond je imao statusnih promjena pripajanja, promjene naziva

OIF LILIUM GLOBAL ima sjedište u Sarajevu, ulica Dženetića Čikma 8.

Članovi Nadzornog odbora Društva

Azra Babović, predsjednica

Aldina Avdić, član;

Saša Mulalić, član.

Uprava Društva je u slijedećem sastavu:

Nedim Vilogorac Direktor Društva bez ograničenja ovlaštenja

Mirza Sladić Izvršni direktor za pravne poslove

Broj udjela OIF-a LILIUM GLOBAL na dan 31. decembra 2023. godine iznosio je 2.290.257.

Izjava o usklađenosti i temelj za sastavljanje finansijskih izvještaja*a) Izjava o usklađenosti*

Finansijski izvještaji Fonda pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“), Zakonom o investicijskim fondovima te Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (SN FBiH, br. 66/22). Računovodstvene politike se dosljedno primjenjuju te se podudaraju s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja usvojenih na teritoriji FBiH. Društvo je u skladu sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti i imovine investicijskog fonda propisalo u računovodstvenim politikama načela i osnove za priznavanje, mjerenje te prestanak priznavanja imovine i obveza Fonda te se poziva na odredbe vezane uz priznavanje i mjerenje finansijskih instrumenata u skladu sa MSFI- 9.

b) Osnova za mjerenje

Ovi finansijski izvještaji pripremljeni su na osnovi fer vrijednosti za finansijsku imovinu i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Ostala finansijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom trošku ili istorijskom trošku, umanjenom za eventualno smanjenje vrijednosti, gdje je primjereno.

c) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema finansijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima zahtijeva od uprave Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na istorijskom iskustvu i različitim drugim faktorima za koje se smatra da su razumni u datim uslovima i uz raspoložive informacije na datum izrade finansijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza 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 utiče i na njih.

Procjene i prosudbe Uprave Društva za upravljanje koje se odnose na primjenu MSFI-a koji imaju značajan utjecaj na finansijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješki 4.

Na temelju ekonomske suštine događaja i okolnosti koji su relevantni za Fond, mjerna valuta Fonda je konvertibilna marka. Sukladno tomu, finansijski izvještaji Fonda sastavljeni su u KM.

d) Uticaj agresije na Ukrajinu na poslovanje Društva i fondova

Uticaj agresije Rusije na Ukrajinu na poslovanje Fonda ogleda se prvenstveno u potencijalnom smanjenju imovine Fonda, kao posljedica revalorizacije imovine po novim tržišnim cijenama na domaćem i svjetskim tržištima. Fond nije izložen tržištima kapitala Rusije, Ukrajine niti trećim tržištima na koje se odnose mjere ograničavanja. Do datuma ovog izvještaja nije bilo umanjjenja imovine Fonda, kao niti promjene u procjeni kreditnog rizika, a kao posljedica agresije na Ukrajinu. Prema trenutnoj procjeni Društva, ne očekuju se problemi s likvidnosti u nastavku sadašnjih okolnosti do kraja 2024. godine.

2. Značajne računovodstvene politike**o Prihodi i rashodi od kamata**

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

o Prihod od dividendi

Prihod od dividendi od vlasničkih vrijednosnih papira priznaje se u prihode na datum utvrđivanja prava na dividendu temeljem odluke o isplati dividende nadležnog tijela izdavatelja (npr. glavne skupštine) ili zaprimljene obavijesti od depozitara, umanjeno za porez po odbitku.

o Strane valute

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 KM po službenom srednjem kursu Centralne banke koji se primjenjuje na dan izvještavanja. Razlike kursa stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obaveza priznaju se u dobiti ili gubitku.

Razlike kursa stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta finansijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazani su u stavci Neto kursne razlike finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Sve ostale razlike kursa stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obavezama prikazane su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

o Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade za skrbništvo i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokerskih usluga, transakcijske troškove, trošak revizije i naknade SASE koji se priznaju u izvještaju.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

o Finansijski instrumenti klasifikacija

Vrste poslovnih modela za upravljanje finansijskom imovinom:

- poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova ("Držanje radi naplate") po kojem se finansijskom imovinom upravlja radi ostvarenja novčanih tokova prikupljanjem ugovornih plaćanja tijekom vijeka trajanja instrumenta, a ne radi prodaje kako bi se realizirao profit. Cilj poslovnog modela subjekta može biti držanje finansijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova, čak i ako je finansijska imovina prodana ili se očekuje da će biti prodana u budućim razdobljima, ali uz uvjet da su rijetke (čak i ako imaju znatnu vrijednosti) ili beznačajne po svojoj vrijednosti, pojedinačno ili skupno (čak i ako su učestale).
- poslovni model čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine ("Držanje radi naplate i prodaje") čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine radi svakodnevnih potreba upravljanja likvidnošću, ostvarivanja prinosa ili usklađivanja ročnosti finansijske imovine i obveza.
- ostali poslovni model ("Držanje radi trgovanja") uključuje imovinu koja se ne drži u okviru poslovnog modela "Držanje radi naplate" niti "Držanje radi naplate i prodaje". U njemu se finansijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, a finansijskom imovinom se upravlja u cilju ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine.

Fond klasificira svoju finansijsku imovinu i finansijske obveze pri inicijalnom priznavanju i usvojio je model „Držanje radi trgovanja“.

a) Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Ova kategorija uključuje: finansijske instrumente namijenjene trgovanju i instrumente koje je Uprava početno odredila kao instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka. Fond određuje finansijsku imovinu i obaveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka kada se:

- imovinom i obavezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala

b) Finansijska imovina po amortiziranom trošku

Fond mjeri finansijsku imovinu prema amortiziranom trošku, ako su oba sljedeća uvjeta zadovoljena:

- finansijska imovina se drži unutar poslovnog modela s ciljem držanja finansijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova,
- ugovorni uvjeti finansijske imovine proizlaze na određene datume za novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Finansijska imovina po amortiziranom trošku naknadno se mjeri metodom efektivne kamatne stope i podložna je umanjenju vrijednosti. Dobici i gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka kada se imovina prestane priznavati, promijeni se ili se umanjuje.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Priznavanje

Kupnja i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini Fonda na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupnje priznaje se u imovini Fonda prema vrsti i provedenoj klasifikaciji finansijskog instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za namirenje. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Fonda finansijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje s osnove prodaje finansijskog instrumenta.

Mjerenje

Sva kupljena i prodana finansijska imovina priznaje se na datum transakcije, tj. na datum na koji se Fond obavezao kupiti ili prodati finansijsku imovinu. Finansijska imovina iskazana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a trošak transakcije iskazuje se u na ostalim troškovima. Finansijska imovina se prestaje priznavati kada isteknu ili su prenesena prava na primitak novčanih tokova od ulaganja ili kada je Fond prenio sve bitne rizike i koristi vlasništva. Krediti i potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno su mjereni po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Dobici i gubici nastali iz promjena u fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka iskazuju se u bilansu uspjeha u nerealiziranim dobitcima ili gubicima. Kamate na vrijednosnice koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope iskazuju se u bilansu uspjeha kao prihodi od kamata. Dividende na vlasničke vrijednosnice iskazuju se u prihodima od dividendi.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Na svaki datum izvještavanja pregledava se finansijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjene vrijednosti. Ako postoje takve indikacije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Kratkoročna stanja se ne diskontiraju.

Neto dobiti i gubici od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Neto dobiti i gubici od finansijske imovine i obaveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje finansijske imovine i obaveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući kursne razlike, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobiti i gubici od finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobici i gubici realiziraju se kod prodaje finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

Realizirani dobiti i gubici predstavljaju razliku između cijene prodaje i nabavne cijene finansijskih instrumenata koji su kupljeni i prodani tijekom godine, te između cijene prodaje i fer vrijednosti finansijskih instrumenata na početku godine, za finansijske instrumente u posjedu na početku godine koji su prodani tokom godine. Nerealizirani dobiti i gubici predstavljaju razliku između troška ulaganja i fer vrijednosti finansijskih instrumenata na kraju godine za finansijske instrumente koji su kupljeni tijekom godine, i promjene u fer vrijednosti finansijskih instrumenata koji su u posjedu na kraju tekuće i prethodne godine.

2. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Fond prestaje priznavati finansijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te finansijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa finansijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MSFI 9: Finansijski instrumenti.

- **Ovisna društva**

Fond, zajedno sa ostalim fondovima pod upravljanjem istog Društva, može imati ovisna društva u sklopu svojih ulaganja. Ulaganja koja se drže kao dio investicijskih portfelja iskazuju se u bilanci po fer vrijednosti. Ovakav tretman dopušten je prema MSFI 10, „Konsolidacija”, koji omogućuje fondovima da ne izrađuju konsolidirane finansijske izvještaje već da se ulaganja

koja se drže u njihovim portfeljima priznaju i mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i iskazuju u skladu s MSFI-jem 9 pri čemu se promjene fer vrijednosti priznaju u bilnsu uspjeha u razdoblju promjene.

- **Pridružena društva**

Pridruženo društvo je subjekt, uključujući subjekte poput partnerstva, nad kojim Fond, zajedno sa ostalim fondovima pod upravljanjem istog Društva, ima značajan utjecaj, ali koje nije niti ovisno društvo, niti zajednički pothvat. Ulaganja koja se drže kao dio investicijskih portfelja iskazuju se u bilansu po fer vrijednosti, iako Fond može imati značajan utjecaj nad tim subjektima. Ovakav tretman dopušten je prema MRS-u 28, „Ulaganje u pridružena društva”, koji omogućuje da se ulaganja koja se drže u portfeljima investicijskih fondova priznaju i mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i iskazuju u skladu s MSFI-jem 9 i MSFI 13, pri čemu se promjene fer vrijednosti priznaju u bilansu uspjeha u razdoblju promjene.

- **Novac i novčani ekvivalenti**

Novac obuhvaća tekuće račune i plasmane kod banaka s originalnim dospjećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga. Novac i novčani ekvivalenti mjere se po amortizirajućem trošku.

3. Računovodstveni standardi

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obavezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine ili kasnije, ali nisu imali značajnog uticaja na Fond:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (objavljen 18. maja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

3. Računovodstveni standardi (nastavak)

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

- Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. juna 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 1 i 2. Smjernicama za praksu uz MSFI-jeve (IFRS Practice Statement 2): Objava računovodstvenih politika (objavljeni 12. februara 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 8: Definicija računovodstvenih procjena (objavljeni 12. februara 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).
- Odgođeni porez povezan s imovinom i obavezama koje proizlaze iz jedne transakcije – Dodaci MRS-u 12 (objavljeni 7. maja 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).
- Prijelazna mogućnost za osiguravatelje koji primjenjuju MSFI 17 – Dodaci MSFI-ju 17 (objavljeni 9. decembra 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine)
- MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. januara 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. septembra 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).
- Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. septembra 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2024. godine).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. januara 2020. i naknadno izmijenjeni 15. jula 2020. i 31. oktobra 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. januara 2024. godine).

4. Računovodstvene procjene i prosudbe

Bilješka Računovodstvene prosudbe i procjene nadopunjuje bilješku o upravljanju finansijskim rizicima (Bilješka 18). Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

Utvrđivanje fer vrijednosti

Definisanje pretpostavki i procjena vezanih za neizvjesnosti iz kojih proizlazi značajan rizik da mogu potencijalno utjecati na neto vrijednost imovine na dan 31.12.2023. g. uključeno je u bilješku 18. Dio finansijskih instrumenata Fonda mjeri se po fer vrijednosti i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

4. Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)**Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene****Utvrđivanje fer vrijednosti (nastavak)**

Za finansijske instrumente Fonda kojima se trguje na organiziranim tržištima, a koji se mjere po fer vrijednosti, kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih finansijskih instrumenata, na primjer „over the counter“ izvedenica ili vrijednosnica koje ne kotiraju, određuje se primjenom tehnika procjene.

Utvrđivanje fer vrijednosti finansijske imovine i obaveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje modela procjena. Za finansijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utiču na pojedini instrument.

Procjene fer vrijednosti provode se u određenom vremenskom trenutku na temelju tržišnih uvjeta i informacija o finansijskom instrumentu. Ove su procjene po prirodi subjektivne i uključuju neizvjesnosti i pitanja koja značajno ovise o prosudbi, poput kamatnih stopa, promjenjivosti i procijenjenim novčanim tokovima, te se stoga, ne mogu utvrditi s potpunom preciznošću. Fond mjeri fer vrijednost temeljem hijerarhije fer vrijednosti koja je objašnjena u bilješci 18.

5. Finansijska imovina

Ulaganja u vrijednosne papire na dan 31.12.2023. godine i 31.12.2022. godine prikazani su u slijedećim tablicama:

	Za godinu završenu 31.12.2023. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)
Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Domaće dionice (bez investicijskih fondova)	4.522.421	5.800.689
Domaće dionice investicijskih fondova	122.065	170.913
Obveznice domaćih emitenata	0	0
Udjeli u otvorene investicijske fondove domaćih emitenata	342.661	388.886
Ukupno	4.987.147	6.360.488
Vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	0	0
Ukupno vrijednosni papiri	4.987.147	6.360.488

OIF LILIUM GLOBAL

Bilješke uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. dec 2023. godine (nastavak)

Top 10 pozicija na dan 31.12.2023. - ulaganja	% na NVI	KM
IKBZRK2	18,05%	898.242
TTRSR	17,94%	892.727
UNPLR	14,95%	744.046
HBHEQ-OIF	6,89%	342.661
UNPRRK1	4,88%	242.760
EGNSR	4,75%	236.390
SPKMR	4,39%	218.280
IGKCRK3	4,33%	215.680
Top 10 pozicija na dan 31.12.2023. - ulaganja	% na NAV	KM
RBKJRK2	4,24%	210.864
BAGSR	3,58%	178.210
Ukupno	84,00%	4.179.860

Tokom 2023. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti i imovine investicijskog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 4.446.550. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 5.545.469.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima Zakona o IF-ovima za 2023. godinu iznosi KM 1.098.919.

Društvo nije u potpunosti uspjelo uskladiti imovinu Fonda, i neusaglašeni emitenti kao takvi nisu ulazili u osnovicu za obračun upravljačke provizije za 2023. godinu.

Najviša cijena PNVI po udjelu ostvarena za 2023. godinu je KM 1,98 po udjelu a najniža KM 1,66 po udjelu.

Prikaz ulaganja, u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja, na dan 31.12.2023. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 6.334.323

Tokom 2023. godine Fond nije imao transakcija kupovina ulaganja.

Tokom 2023. godine Fond je imao prodaju ulaganja prikazano u narednoj tabeli:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Cijena (KM)	Prodajna/dospjela vrijednost realizovane transakcije (KM)
1	Zenička industrija mlijeka d.d. Zenica	ZIMZR	21.063	168.504	168.504
2	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	JPEMR	687	17.421	17.421
3	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNFRK3	12.086	24.483	24.483
4	AD ČAJAVEC-MEGA, Banja Luka	CMEG-R-A	222.470	66.741	66.741
5	Livnica Visoko d.d.	LVNCR	4.769	14.545	14.545
	Ukupno prodaje				291.694

6. Novac

Novac se drži na računima banke Raiffeisen bank BH d.d. u KM valuti.

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2023. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)
Poslovni račun	47	76.564
Ukupnogotovina	47	76.564

7. Ostala imovina i potraživanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2023. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	1.580	1.580
Ukupno potraživanja iz poslovanja	1.580	1.580

8. Obaveze iz poslovanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2023. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)
Obaveze po osnovu kupovine vrijednosnih papira	0	1.210
Obaveze po osnovu ulaganja Fonda	0	1.210

9. Ostale obaveze uključujući i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2023. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)
Obaveze po osnovu externe revizije	7.020	7.020
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	7.020	7.020
Obaveze prema Društvu za naknadu za upravljanje	0	498
Ostale obaveze prema Društvu	0	0
Obaveze prema društvu za upravljanje	0	498
Unaprijed obračunati rashodi perioda	6.009	1.121
Pasivna vremenska razgraničenja	6.009	1.121
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	13.029	8.639

10. Neto imovina (kapital)

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2023. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)
Udjeli - nominalni iznos	8.454.942	8.756.431
Neraspoređena dobit ranijih godina	2.484.904	1.963.012
Rezultat tekućeg perioda	(1.158.169)	763.295
Nepokriveni gubitak iz ranijih godina	(4.805.932)	(5.053.955)
Ukupno kapital	4.975.745	6.428.783

Broj udjela na dan 31.12.2023. godine je 2.990.257.

11. Prihodi od ulaganja

Prihodi od dividendi ostvareni tokom 2023. godine iznosili su ukupno KM 46.171 (2022.: KM 0), a odnose se na dividende primljene od:

	2023. KM	2022. KM
ASA Banka d.d. Sarajevo	46.171	0
Ukupno prihodi od dividendi	46.171	0

12. Neto realizovani dobiti /gubici od prodaje ulaganja

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)
Realizirani dobiti od prodaje ulaganja	308	1.091.130
Realizirani gubici od prodaje ulaganja	(1.009)	(68.917)
Ukupno neto realizirani dobiti (gubici) od prodaje ulaganja	(701)	1.022.213

13. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	88.890	119.854
	0	391
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	829	26.128
Naknada depozitara	14.530	14.400
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	4.849	5.623
Ukupno poslovni rashodi	109.098	166.396

Sukladno Prospektu Fonda, naknada za upravljanje Fondom isplaćuje se Društvu i iznosi 2% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, umanjeno za prekoračenja ulaganja su skladu sa Zakonom.

OIF LILIUM GLOBAL

Bilješke uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. dec 2023. godine (nastavak)

Iznos naknade obračunava se svakodnevno, prilikom izračuna neto vrijednosti imovine Fonda i osnovice za obračun Upravljačke provizije. Naknada za upravljanje se obračunava na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obaveza Fonda s osnove ulaganja i umanjeno za prekoračenje ulaganja u skladu sa Zakonom. Ulazna naknada se obračunava u visini do maksimalno 3% dok se izlazna naknada obračunava maksimalno do 2% a sve u skladu sa Prospektom i Statutom Fonda.

Sukladno Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine Fonda, Društvo izračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda, utvrđuje obaveze Fonda i izračunava neto vrijednost imovine Fonda. Izračune neto vrijednosti imovine Fonda kontroliše i potvrđuje depozitar.

Naknada za upravljanje Fondom je u 2023. godini ukupno iznosila KM 88.890 (2022. naknada je iznosila KM 119.854).

Pregled Prosječne neto vrijednosti imovine, prosječne osnovice za obračun upravljačke provizije i obračun upravljačke provizije za 2023. godinu, kontrolisan i odobren od strane depozitara u nastavku:

mjesec 2023. godine	Prosječna neto vrijednost imovine Fonda	Prosječna osnovica za obračun upravljačke provizije	Broj dionica	Cijena po dionici	Iznos upravljačke provizije
Januar	5.991.779	4.959.042	3.149.167	1,9027	8.461
Februar	5.994.844	5.155.596	3.148.717	1,9039	7.910
Mart	6.000.789	5.144.351	3.148.717	1,9058	8.738
April	5.746.405	4.786.530	3.041.427	1,8894	7.868
Maj	5.571.566	4.265.301	2.990.257	1,8632	7.245
Juni	5.529.590	4.240.062	2.990.257	1,8492	6.970
Juli	5.405.881	4.368.298	2.990.257	1,8078	7.420
Avgust	5.354.615	4.071.760	2.990.257	1,7907	6.916
Septembar	5.330.537	4.051.311	2.990.257	1,7826	6.660
Oktobar	5.306.551	4.031.522	2.990.257	1,7746	6.848
Novembar	5.247.000	3.999.804	2.990.257	1,7547	6.575
Decembar	5.066.076	4.285.017	2.990.257	1,6942	7.279
Prosjeck	5.545.469	4.446.550	3.034.174	1,8266	7.408

14. Neto nerealizovani gubici/dobici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja razvrstana u kategoriju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	378.017	941.344
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja razvrstana u kategoriju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(1.465.538)	(1.025.621)
Ukupno neto nerealizirani dobiti (gubici)	(1.087.521)	(84.277)

Promjena nerealiziranih gubitaka od 1.087.521 (2022: KM 84.277) iskazana je kao rezultat usklađenja fer vrijednosti ulaganja.

15. Ostali rashodi i gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2023. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)
Naknada externe revizije	7.020	8.245
Ukupno poslovni rashodi	7.020	8.245

16. Izvještaj o strukturi i visini troškova Fonda

Za period 2023. godine struktura i visina troškova Fonda je slijedeća:

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	88.890,00	76,55%
Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	14.530,00	12,51%
Naknada za reviziju	7.020,00	6,05%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	776,20	0,67%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	4.434,27	3,82%
Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%
Ostali troškovi	467,80	0,40%
Ukupno troškovi:	116.118,46	100%
Ukupno troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	116.118,46	100%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za 01.01.-31.12.2023. period	5.542.675,34	
Udio troškove iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period 01.01-31.12.2023.	2,09%	

Struktura i visina troškova Fonda za 2023. godine je usaglašena sa Zakonom o IF i Prospektom Fonda i ne prelazi 3,5% prosječne godišnje NVI Fonda.

17. Neto dobit (gubitak) po dionici i neto imovina po dionici

	2023. KM	2022. KM
Dobitak (Gubitak) tekuće godine	(1.158.169)	763.295
Broj izdanih udjela	2.990.257	3.739.669
Dobitak (Gubitak) po udjelu	(0,39)	0,20
Broj izdanih udjela	2.990.257	3.739.669
Neto imovina 31. decembra	4.975.745	6.428.783
Neto imovina po udjelu	1,66	1,72
Broj izdanih udjela	2.990.257	3.739.669
Ukupna imovina 31. decembra	4.988.774	6.438.632
Ukupna imovina po udjelu	1,67	1,72

18. Upravljanje financijskim rizicima

U skladu sa strategijom ulaganja, Društvo primjenjuje visoko rizičnu politiku ulaganja sredstava Fonda primarno orijentisanu na ulaganja u dionice. Takva investicijska strategija pogodna je za ulagatelje koji su skloni prihvaćanju većeg rizika u dužem vremenskom periodu.

Niz rizika djeluje na ulaganja u investicijske fondove. U tom kontekstu, rizik se definiše kao prijetnja ili mogućnost da će aktivnost ili događaj negativno uticati na ciljeve Fonda i poslovanje Društva, odnosno, fokus je na potencijalnim štetama koje mogu nastati od budućeg događaja.

Upravljanje rizikom osigurava da preventivne i kontrolne mjere, poduzete radi smanjenja, uklanjanja ili izbjegavanja rizika budu utemeljene na rezultatima procjene rizika te da budu efikasne, nepristrane i primjerene.

Na poslovanje Fonda djeluje veliki broj rizika koje smo podijelili u 4 osnovne kategorije: tržišni, kreditni, operativni rizici i ostali rizici. U nastavku su opisani svi rizici vezani uz poslovanje Fonda, s posebnim naglaskom na upravljanje pojedinim rizikom.

Tabelarni prikaz rizika i sklonosti prema navedenom riziku

U sljedećoj tablici prikazan je sklonost Fonda prema pojedinoj vrsti rizika. Sklonost prema riziku prikazana je sljedećom skalom: NISKA, NISKA DO UMJERENA, UMJERENA, UMJERENA DO VISOKA, VISOKA.

VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
TRZIŠNI RIZICI	
Rizik promjene cijene	UMJERENA DO VISOKA
Valutni rizik	NISKA
Rizik likvidnosti	UMJERENA DO VISOKA
Kamatni rizik	NISKA
Rizik ulaganja u nekretnine	NISKA
KREDITNI RIZICI	
Rizik neispunjenja obveze	UMJERENA
Rizik koncentracije	NISKA
Rizik druge ugovorne strane	NISKA
Rizik namirenja	NISKA
Rizici povezani sa tehnikama i instrumentima efikasnog upravljanja portfeljem	NISKA
OPERATIVNI RIZICI	
Rizik upravljanja procesima	NISKA
Rizik vanjskih uticaja	NISKA
Rizik IT sustava	NISKA DO UMJERENA
OSTALI RIZICI	
Rizik promjene poreznih i drugih propisa	NISKA
UKUPNA SKLONOST RIZIKU	UMJERENA DO VISOKA

Uzimajući u obzir ukupan profil rizičnosti, odnosno strategiju ulaganja Fond karakterizira UMJERENA DO VISOKA sklonost riziku.

18. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**TRŽIŠNI RIZICI****Rizik promjene cijene**

Rizik promjene cijene predstavlja rizik gubitka za Fond uslijed promjena tržišnih cijena u portfelju Fonda, kao posljedica promjene raznovrsnih tržišnih faktora (promjena kamatnih stopa, kurseva, sentimenta na finansijskim tržištima, makroekonomskih pokazatelja i dr). Izloženost tržišnom riziku kao potencijalnom gubitku (padu vrijednosti imovine Fonda) uslijed promjena međuvalutnih kurseva, kretanja kamatnih stopa te fluktuacije cijena vrijednosnih papira, Društvo mjeri metodama ponderiranog trajanja, te koristeći parametarsku metodu izračuna rizične vrijednosti (eng. Value at Risk). U svrhu upravljanja tržišnim rizicima Društvo provodi aktivnosti analiziranja strukture imovine, analiziranje kretanja cijena vrijednosnih papira i opštih kretanja na tržištu. Društvo upravlja navedenim rizikom diverzifikacijom imovine Fonda. Uticaj rizika promjene cijene finansijskih instrumenata nije moguće u potpunosti ukloniti iz imovine Fonda, ali se diverzifikacijom ulaganja njegov uticaj umanjuje. Cjenovni rizik Fonda proizlazi iz ulaganja u dionice koje čine najveći dio portfelja Fonda (90% NVI).

Primjenivši analizu osjetljivosti na cjenovni rizik, te hipotetski gledano, kada bi jednoliko povećali/smanjili cijene uvrštenih dionica za 5%, to bi rezultiralo smanjenjem NVI-a za KM 249.357, što nije značajno za prosječnu NVI odnosno to bi bio uticaj od 4,5%. Društvo kontinuirano nastoji smanjiti volatilnost NVI-a/dionici putem diverzifikacije portfelja Fonda, te izračunom VaR portfelja koji predstavlja maksimalno mogući gubitak Fonda tokom odgovarajućeg perioda držanja. Realni gubici/dobici Fonda za određeni period držanja razlikuju se od onih izračunatih putem VaR-a, ali se navedena odstupanja redovno kontrolišu i provjeravaju pretpostavke. Na dan 31.12.2023. godine, prema istorijskom modelu izračunat je VaR portfelja Fonda u vrijednosti -260.886 KM, što znači da u 95% slučajeva Fond bi imao gubitak najmanje u iznosu KM 260.886 u narednoj godini.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz promjene kursa valute. Nastaje prilikom investiranja u finansijske instrumente kupljene na inozemnim tržištima i/ili u finansijske instrumente koji su izdani i kojima se trguje u valuti koja nije osnovna valuta Fonda. Kao rezultat, na njihovu vrijednost mogu utjecati promjene kursa između KM i određene strane valute, te promjene kursa između dviju stranih valuta. Društvo upravlja navedenim rizikom na način da prati ukupnu izloženost po pojedinim valutama, kretanje kursa domaće valute u odnosu na ostale svjetske valute te nastoji uskladiti novčane tokove u istoj valuti. Društvo upravlja navedenim rizikom putem diverzifikacije portfelja na instrumente različitih denominacija.

Budući da je temeljna valuta Fonda KM, sve pozicije portfelja Fonda koje su denominirane u drugim valutama izlažu Fond valutnom riziku. Valutna izloženost Fonda i osjetljivost Fonda na promjene netemeljnih valuta Fonda na dan 31.12.2023. prikazana je u donjoj tablici tablici:

	31.12.2023.	% NVI-a	Promjena kursa (+/-) 1%	Promjena kursa (+/-) 5%
IMOVINA	u KM		Efekt na NVI Fonda (+/-) u KM	
u KM	4.975.522,27	100%	0	0
u EUR	0,00	0%	0	0

Budući da je kurs valute KM u odnosu na EUR fiksno vezan, valutni rizik izloženosti prema Eur-u je na niskom nivou.

18. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik gubitka koji nastaje kada se zbog tržišnih uslova prodaja finansijskih instrumenata vrši otežano, odnosno prodaja finansijskih instrumenata neće se moći izvršiti u predvidljivo vrijeme i uz odgovarajuću cijenu, što posljedično može rezultirati sa nemogućnosti Fonda da podmiri novčane obaveze unutar roka dospijea. Strategija ulaganja Fonda predviđa ulaganje u uvrštene dionice izdavatelja u Bosni i Hercegovini, koje karakterizira manja likvidnost u odnosu na slične izdavatelje sa vodećih svjetskih tržišta (SAD, Japan, Njemačka, itd. Društvo upravlja navedenim rizikom na način da kontrolira nekoliko aspekata likvidnosti vrijednosnog papira, kao što su segment trgovanja, period potreban za likvidaciju vrijednosnog papira iz portfelja, provjera kontinuiteta trgovanja. Budući nediskontirani novčani tokovi finansijskih obaveza su jednaki njihovim knjigovodstvenim iznosima zbog njihovog kratkog dospijea. Nadalje, likvidna imovina je utrživa, a udjeli su otkupivi na poziv. Obaveze nemaju ugovoreno dospijea i smatraju se isplativima na poziv. Za nelikvidnu imovinu koja čini 76% ukupnog portfelja Fonda Društvo nastoji smanjiti procenat nelikvidnih ulaganja.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca u koje je uložena imovina fonda zbog povećanja prevladavajućih kamatnih stopa na tržištu. Što je preostalo vrijeme do dospijea dužničkog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca veće, odnosno što je kamatna stopa (kupon) koju dužnički vrijednosni papir ili instrument tržišta novca nudi niža, to je utjecaj povećanja kamatnih stopa u pravilu veći. Jačina utjecaja uobičajeno se mjeri modificiranom duracijom (eng. modified duration): što je modificirana duracija nekog finansijskog instrumenta ili portfelja veća, to će utjecaj promjene kamatnih stopa na njegovu vrijednost također biti veći. Društvo upravlja navedenim rizikom putem diverzifikacije ulaganja tj. ulaganjem u instrumente tržišta novca. Novčana sredstva su na računu banke depozitara i nemaju značajan kamatni rizik jer je čvrsto vezana uz fiksni kurs EUR valute.

Prilikom procjene kamatnog rizika Fonda, treba uvažiti činjenicu da eventualna promjena tržišnih kamatnih stopa neće trenutno rezultirati znatnim smanjenjem vrijednosti imovine Fonda. Obzirom da Fond nema ulaganja u dužničke vrijednosne papire u portfoliju Fonda posebne analize kamatnog rizika nisu rađene.

KREDITNI RIZICI

Rizik neispunjenja obaveze

Rizik neispunjenja obaveze je rizik gubitka dijela ili cjelokupne vrijednosti imovine Fonda uložene u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca ili depozite zbog neispunjenja obaveze izdavatelja dužničkog vrijednosnog papira ili banke da fondu isplati pripadajuću kamatu i/ili glavnici.

18. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Rizik neispunjenja obaveze (nastavak)

Nemogućnost izdavatelja ili banke da izvrši odgovarajuća plaćanja za posljedicu može imati kašnjenje u isplati pripadajuće kamate i/ili glavnice, a u krajnjem slučaju može dovesti i do gubitka dijela ili cjelokupnog iznosa koji je Fond uložio u određeni dužnički vrijednosni papir ili depozit. Kreditni rizik također uključuje i rizik smanjenja vrijednosti dužničkog vrijednosnog papira zbog smanjenja ocjene kreditne sposobnosti izdavatelja (kreditnog rejtinga). Smanjenje kreditnog rejtinga ukazuje na povećanu vjerovatnost neispunjavanja obaveza što u pravilu negativno utječe na vrijednost dužničkog vrijednosnog papira. Fond nema učešće ovakvih ulaganja u portfoliju.

Rizik koncentracije

To je rizik izloženosti investicija u određeni sektor, odnosno ulaganje u određene zemlje ili geografske regije koje mogu biti podložne ekonomskim, političkim i regulatornim promjenama koje se događaju u određenoj zemlji ili regiji. Društvo upravlja navedenim rizikom diverzifikacijom portfelja u smislu odabira pojedinih sektora i grana industrije, odnosno zemalja u koje namjerava ulagati. Najveći rizik jeste da je 100% ukupnog portfolija uložen u vrijednosne papire emitentata iz BiH.

Rizik druge ugovorne strane

Rizik da se nad drugom ugovornom stranom otvori stečajni postupak ili da druga ugovorna strana ne uspije ispuniti svoje obaveze (rizik insolventnosti druge ugovorne strane), što može dovesti do pada vrijednosti investicije u imovini Fonda. Društvo upravlja navedenim rizikom na način da se kontinuirano prate finansijske izvještaji druge ugovorne strane i događanja na tržištu, te u skladu sa tim se određuju interni limiti prema svakoj ugovornoj strani te se gdje je to moguće ugovara istovremeno ispunjavanje obaveze tzv. DVP (delivery versus payment).

Rizik namirenja

Rizik namirenja je rizik da zaključene transakcije finansijskim instrumentima ne budu namirene, odnosno, da se prijenos vlasništva nad finansijskim instrumentima ne provede ili dospjela novčana potraživanja ne budu naplaćena u dogovorenim rokovima. Takva situacija može dovesti do smanjene likvidnosti imovine Fonda. Društvo upravlja navedenim rizikom putem ugovaranja roka i načina namire karakterističnog za tržište na kojem će se transakcija napraviti, odnosno procjenom kreditne sposobnosti druge ugovorne strane.

Rizici povezani sa tehnikama i instrumentima efikasnog upravljanja portfeljem

U sklopu tehnika i instrumenata efikasnog upravljanja portfeljem, najznačajniji je rizik prekoračenja limita ulaganja prema istima, kojim se upravlja putem konstantnog praćenja limita izloženosti i usklađivanja u zakonskom roku u slučaju prekoračenja.

Koncentracija kreditnog rizika u Fondu nije značajna jer je 87,47% NVI-a Fonda plasirano u dionice, odnosno 2,82% NVI-a u otvorene investicijske fondove i 5,03% u dužničke vrijednosne papire. Na datum izvještavanja, 31.12.2023. g., imovina Fonda koja bi mogla biti izložena kreditnom riziku sastoji se od: sredstva na novčanom računu, ulaganja u obveznice i potraživanja.

18. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**Rizici povezani sa tehnikama i instrumentima efikasnog upravljanja portfeljem (nastavak)**

Na dan 31.12.2023. g. Knjigovodstveni iznos navedene finansijske imovine predstavlja maksimalnu izloženost Fonda kreditnom riziku.

	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Novčana sredstva	46,76	76.563,96
Vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti	4.987.141,30	6.360.487,52
Vrijednosni papiri koji se vrednuju po amortiziranom trošku	0,00	0,00
Potraživanja	1.579,58	1.579,58
UKUPNO	4.988.767,64	6.438.721,06

U idućoj tablici prikazana je finansijska imovina Fonda prema ratingu agencije S&P:

	S&P Rating	31. decembra 2023.	31. decembra 2022.
Novčana sredstva			
Dužnički vrijednosni papiri	Bez ocjene	0,00%	0,00%
Potraživanja	Bez ocjene	0,1%	0,1%
	Ukupno	0,1%	0,1%

Novčana sredstva se nalaze u Raiffeisen banci, koja Prema Moody'su ima rejting B3/stable. Na dan 31. decembra 2023. godine Fond nema dospjela potraživanja ni potraživanja za koje je priznato umanjenje vrijednosti.

Fer vrijednost

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obaveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Fond ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obaveze također odražava njezin rizik neizvršenja. Ako je dostupna, Fond mjeri fer vrijednost instrumenta prema kotiranoj tržišnoj cijeni tog instrumenta na aktivnom tržištu. Sukladno pravilima vrednovanja koje je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (Komisija), koriste se sljedeće kotirane cijene:

- za vrijednosne papire i instrumente tržišta novca na teritoriji BiH koristi se prosječna cijena trgovanja u zadnja tri mjeseca (uslov 15 trgovanja),
- za otvorene investicijske fondove koristi se neto vrijednost imovine po udjelu važećoj za dan vrednovanja, a koja je objavljena od strane društava za upravljanje tih fondova.

18. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)**Fer vrijednost (nastavak)**

Tržište se smatra aktivnim ako se transakcije vezane za imovinu obavljaju dovoljno učestalo sukladno Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine zatvorenih investicijskih fondova i cijene udjela OIF-a (i temeljem kriterija iz internog akta o vrednovanju Fonda). Ako tržište nije aktivno, Društvo koristi tehnike procjene. Fond priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena. Najprikladniji dokaz fer vrijednosti finansijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ako Fond utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehnici procjene koja koristi samo podatke s promatranih tržišta, finansijski instrument će se početno mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništila).

Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

Prilikom izrade procjena vrijednosti za vlasničke vrijednosne papire, Društvo koristi metodu PEER Grupe i metodu diskontiranog novčanog toka (DCF). Kod FCFF modela kao diskontna stopa koristi se ponderirani prosječni trošak kapitala, dok se kod FCFE modela koristi trošak kapitala. Procjena troška kapitala vrši se CAPM modelom, dok se za trošak duga procjenjuje temeljem tržišnih kamatnih stopa i stopa koje kompanija plaća na svoj dug.

MSFI 13 utvrđuje hijerarhiju tehnika procjene vrijednosti na temelju vidljivosti ili nevidljivosti inputa. Vidljivi inputi odražavaju tržišne podatke iz neovisnih izvora, dok nevidljivi inputi odražavaju tržišne pretpostavke Fonda. Ove dvije vrste inputa stvaraju slijedeću hijerarhiju fer vrijednosti:

- razina 1: kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu,
- razina 2: inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu, bilo izravno (kao cijene) ili neizravno (izvedeni iz cijena),
- razina 3: inputi za imovinu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi).

Razina 1 uključuje obveznice, dionice te trezorske i komercijalne zapise za koje se cijena može iščitati s kotacija aktivnog tržišta, kao i udjele investicijskih fondova, te izvedene finansijske instrumente. Razina 2 uključuje finansijske instrumente čija se fer vrijednost neizravno određuje iz cijena na aktivnom tržištu, odnosno inputa koji su vidljivi (kod DCF-a to su premija rizika za razvijeno tržište kapitala, beta za pojedini sektor, tržišne kamatne stope, kotacije za CDS-ove). Razina 3 uključuje finansijske instrumente čija vrijednost nije određena putem tržišnih inputa npr. u slučaju izdavatelja nad kojima je pokrenut stečaj ili predstečajni postupak, istiskivanje manjinskih dioničara.

18. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Fer vrijednost (nastavak)

Finansijska imovina u KM	1. razina	2. razina	3. razina
2023.			
Vlasnički vrijednosni papiri	898.242,28	3.624.179,22	0
Udjeli	342.660,95	-	-
Dužnički vrijednosni papiri	0	-	-

Finansijska imovina u KM	1. razina	2. razina	3. razina
2022.			
Vlasnički vrijednosni papiri	2.267.820,05	2.745.028,92	0
Udjeli	388.886,40	-	-
Dužnički vrijednosni papiri	0	-	-

18. Upravljanje finansijskim rizicima (nastavak)

Fer vrijednost (nastavak)

Vrijednost na dan

	31. decembra	31. decembra	Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja
	2023.	2022.		
Imovina				
Vlasnički vrijednosni papiri	957.385	2.685.112	1. razina	Tržišna cijena
Udjeli u fondovima	342.661	388.886	1. razina	Službeni NVI fonda
Vlasnički vrijednosni papiri	3.687.102	3.286.489	2. razina	Kombinirana metoda (DCF i usporedni pokazatelji)

Tehnike vrednovanja biraju se i dosljedno primjenjuju na način kojim se u najvećoj mogućoj mjeri koriste relevantni vidljivi, tj. dostupni ulazni podaci, uz svođenje nedostupnih ulaznih podataka na minimum.

	Prijelazi iz -Razine 1 u Razinu 2	Prijelazi iz -Razine 2 u Razinu 1
	2023	2023
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
Domaće dionice	1.697.938	29.789

OIF LILIUM GLOBAL

Bilješke uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. dec 2023. godine (nastavak)

19. Transakcije s povezanim strankama

Povezanim stranama smatraju se one strane koje imaju sposobnost kontrolisati drugu stranu ili koje imaju značajan uticaj na drugu stranu pri donošenju finansijskih ili poslovnih odluka.

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2023. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.2023.-31.12.2023. sa navedenom povezanom strankom	
LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	Stavka a)	Ugovor upravljanju	3.659	0	0	88.890
Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo	Stavka b)	Ugovor	1.200	0	0	14.530
Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo	Stavka e)	Ugovor	0	0	0	268
Zuko d.o.o. Sarajevo	Stavka d)	Ugovor	7.020	0	0	7.020
Raiffeisen Capital a.d. Banjaluka	Stavka e)	Ugovor	0	0	0	257
Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo	Stavka e)	Ugovor-bruto plata+naknade	0	0	0	519

20. Sudski sporovi

Prema izjavi Uprave Društva Fond nema pokrenutih aktivnih niti pasivnih sudskih sporova.

21. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2023.godine

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
Ulaganja u dionice emitenta						
1	BAGS-ENERGOTEHNIKA d.d. Vogošća	BAGSR	35.500	2,25%	178.210,00	3,58%
2	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	BOATRK2	12.824	3,76%	119.453,00	2,40%
3	ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	EGNSR	9.600	1,01%	236.390,40	4,75%
4	ŠIPAD -ERC DD SARAJEVO	SRCRSR	8.900	9,95%	71.200,00	1,43%
5	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	1.685	0,29%	215.680,00	4,33%
6	ASA BANKA D.D. Sarajevo	IKBZRK2	9.053	0,29%	898.242,28	18,05%
7	JKP JABLANICA DD	JABLRK4	338	0,59%	0	0,00%
8	MERKUR D.D. SARAJEVO	MRKSR	30.380	3,90%	0	0,00%
9	METALOTEHNA D.D. TUZLA	MTHNRK2	36.000	9,88%	0	0,00%
10	RUDNICI BOKSITA JAJCE DD JAJCE	RBKJRK2	4.584	2,46%	210.864,00	4,24%
11	RMK PROMET ZENICA DD ZENICA	RPRZRK2	25.650	1,72%	35.910,00	0,72%
12	SARAJEVO-OSIGURANJE DD	SOSOR	6.410	0,14%	76.599,50	1,54%
13	ŠIPAD KOMERC DD	SPKMR	160.500	5,74%	218.280,00	4,39%
14	ŠTAMPARIJA FOJNICA DD FOJNICA	STFJR	13.476	2,53%	45.279,36	0,91%
15	TRZ HADŽIĆI D.D.	TRZHR	5.173	0,89%	62.386,38	1,25%
16	TELEDIGITAL D.D. SARAJEVO	TTRSR	27.713	6,36%	892.826,95	17,94%

OIF LILIUM GLOBAL

Bilješke uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. dec 2023. godine (nastavak)

						nastavak	
RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	
17	BINAS d.d. BUGOJNO	UBNSRK2	8.600	2,41%	33.540,00	0,67%	
18	UNIONINVESTPLASTIKA D.D.	UNPLR	17.014	4,82%	744.046,04	14,95%	
19	PRETIS DD VOGOŠĆA	UNPRRK1	40.000	0,94%	242.760,00	4,88%	
20	JKP VODOVOD I KANALIZACIJA DD KONJIC	VKNKRK1	21.984	3,43%	63.753,60	1,28%	
21	GP ŽGP Sarajevo	ZGPSR	42.500	2,45%	0	0,00%	
22	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCR	512	0,10%	0	0,00%	
23	ZIF BIG -Investiciona grupa d.d. Sarajevo	BIGFRK3	55.000	0,52%	29.353,50	0,59%	
24	ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR	CRBFRK1	6.250	0,20%	24.312,50	0,49%	
25	ZIF MI-GROUP DD	MIGFRK2	45.500	0,92%	29.788,85	0,60%	
26	ZIF NAPRIJED	NPRFRK2	27.000	0,66%	38.610,00	0,78%	
27	Čajevec-mega AD Banja Luka	CMEG-R-A	590.000	5,31%	177.000,00	3,56%	
Ukupno ulaganja u dionice					4.644.486	93,26%	
32	OIF Hypo BH Equity	HBHEQ-OIF	52167,3065	0	342.660,95	6,89%	
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a					342.661	6,89%	
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA					4.987.147	100,22%	

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

Na dan 31.12.2023. godine po ovom osnovu zabilježena su prekoračenja u iznosu KM 544.716. Prekoračenja se odnose na: Teledigital d.d. Sarajevo, Unioninvestplastika d.d. Sarajevo, Energonova d.d. Sarajevo i Asa banka d.d. Sarajevo. Po Izjavi Uprave prekoračenja su uzrokovana okolnostima isplate vlasnika udjela u tekućem i prethodnim periodima. Prekoračenje nije nastalo usljed ulagačkih aktivnosti već prirode poslovanja fonda i servisiranja udjelicara. Uprava Društva ne očekuje negativne posljedice po ovom osnovu za poslovanje Fonda.

Članom 97., tačka l) po rednim brojem 1) Zakona definisano je da otvoreni investicijski fonda sa javnom ponudom ne može biti vlasnik više od 10% dionica sa pravom glasa jednog emitenta. Na dan 31.12.2023. godine po ovom osnovu nisu zabilježena prekoračenja.

Članom 97., tačka l) po rednim brojem 3) Zakona definisano je da otvoreni investicijski fonda sa javnom ponudom ne može biti vlasnik više od 10% dužničkih vrijednosnih papira emitiranih od jednog emitenta. Na dan 31.12.2023. godine Fond nema ulaganja u dužničke vrijednosne papire.

22. Događaji nakon datuma bilansa

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa do dana izadavanja Izvještaja revizora.

**Prilog 1: Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i
sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i
banke depozitara investicijskog fonda**

Strana 36- do 39

OIF LILIUM GLOBAL

Naziv investicijskog fonda

DŽENETICA ČIKMA 8

Sjedište i adresa investicijskog fonda

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Naziv društva za upravljanje

4201337670008

Matični broj i JIB društva za upravljanje

JP-N-032-07

Registarski broj fonda

Identifikacijski broj za indirektna poreza

Identifikacijski broj za direktne poreze

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

Šifra djelatnosti po SKD

Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BIH

Naziv banke

Broj računa

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU RAZDOBLJA
(BILANCA STANJA)
na dan 31.12.2023. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		0 0 1	47	76.564
2.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (003+004)		0 0 2	4.987.147	6.360.487
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 3	4.987.147	6.360.487
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 4		
3.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (003+007)		0 0 5		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 6		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 7		
4.	Financijska imovina po amortiziranom trošku (009 do 013)		0 0 8		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0 0 9		
4.2.	Obveznice		0 1 0		
4.3.	Depoziti		0 1 1		
4.4.	Obračunati, nefakturirani prihodi (ugovornim imovina)		0 1 2		
4.5.	Ostala financijska imovina po amortiziranom trošku		0 1 3		
5.	Ulaganja u nekretnine		0 1 4		
6.	Akontacije poreza na dobit		0 1 5		
7.	Odgodena porezna imovina		0 1 6		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		0 1 7	1.580	1.580
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi		0 1 8	1.580	1.580
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		0 1 9		
8.3.	Razgraničenja		0 2 0		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		0 2 1		
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		0 2 2	4.988.774	6.438.631
	OBAVEZE				
1.	Financijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		0 2 3		1.210
2.	Financijske obaveze po amortiziranom trošku (025+026)		0 2 4		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		0 2 5		
2.2.	Ostale financijske obaveze po amortiziranom trošku		0 2 6		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		0 2 7		
4.	Odgodene porezne obaveze		0 2 8		
5.	Rezerviranja		0 2 9		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		0 3 0	13.029	8.639
6.1.	Obaveze za dividende		0 3 1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0 3 2	4.488	498
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0 3 3	1.200	1.200
6.4.	Razgraničenja		0 3 4		
6.5.	Ostale obaveze		0 3 5	7.383	7.020
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		0 3 6	13.029	9.849
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		0 3 7	8.454.942	8.756.431
1.1.	Dionički kapital		0 3 8		
1.2.	Udjeli		0 3 9	8.454.942	8.756.431
2.	Dionička premija		0 4 0		
3.	Rezerve (042+043)		0 4 1		
3.1.	Statutarne rezerve		0 4 2		
3.2.	Ostale rezerve		0 4 3		
4.	Revalorizacijske rezerve (045 do 047)		0 4 4		
4.1.	Revalorizacijske rezerve za financijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz		0 4 5		
4.2.	Revalorizacijske rezerve za instrumente zaštite		0 4 6		
4.3.	Ostale revalorizacijske rezerve		0 4 7		
5.	Dobit (049+050)		0 4 8	2.484.904	2.726.307
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0 4 9	2.484.904	1.963.012
5.2.	Dobit tekućeg perioda		0 5 0		763.295
6.	Gubitak (052+053)		0 5 1	5.964.101	5.053.955
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		0 5 2	4.805.932	5.053.955
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		0 5 3	1.158.169	0
C.	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		0 5 4	4.976.745	6.428.783
D.	BRÓJ EMITIRANIH DIONICA/UDJELA		0 5 5	2.990.257.2424	3.149.492.6637
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		0 5 6	1.6640	2.0412
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA				
1.	Vanbilansna aktiva		0 5 7		
2.	Vanbilansna pasiva		0 5 8		
			0 5 9		

U Sarajevu
Dana 22.02.2024. godineCertificirani računovođa Amra Mehanović
BROJ LICENCE: 4884/5
AMRA MEHANOVIC
LICENCA BR. CR-4024/5Zakonski
zastupnik društva
za upravljanje
Nedim Vilogorac, dipl. oec.

Nedim Vilogorac

Bar kod

Kontrolni broj:

OIF LILIJUM GLOBAL
 Naziv investicijskog fonda
DŽENETICA ČIKMA 8
 Sjedište i adresa investicijskog fonda
 LILIJUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
 Naziv društva za upravljanje
 4201337670008
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
 JP-N-032-07
 RegistarSKI broj fonda

Identifikacijski broj za direktne poreze
 Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
 Šifra djelatnosti po SKD
 Šifra općine
 Raiffeisen Bank d.d. BiH
 Naziv banke
 Broj računa

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA RAZDOBLJE
 (BILANCA USPJEHA)
 za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2023. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	(u BAM)	
				01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANCA USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)			46.171	1.022.213
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		2 0 1	46.171	1.022.213
1.1.	Prihodi od kamata od financijske imovine po amortiziranom trošku		2 0 2		
1.2.	Prihodi od kamata od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 0 3		
1.3.	Prihodi od kamata od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		2 0 4		
2.	Prihodi od dividendi		2 0 5	46.171	
3.	Realizirani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		2 0 6		1.022.213
3.1.	Neto dobiti od prodaje financijske imovine po amortiziranom trošku		2 0 7		
3.2.	Neto dobiti od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 0 8		
3.3.	Neto dobiti od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		2 0 9		
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina		2 1 0		1.022.213
4.	Nerealizirani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		2 1 1		
4.1.	Neto dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		2 1 2		
4.2.	Neto dobiti od financijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		2 1 3		
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2 1 4		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		2 1 5		
6.	Ostali prihodi i dobiti		2 1 6		
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)			1.204.340	258.918
1.	Naknada društvu za upravljanje		2 1 8	1.204.340	258.918
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		2 1 9	88.890	119.854
3.	Ulazne i izlazne naknade		2 2 0	829	26.128
4.	Naknada banci depozitaru		2 2 1		391
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		2 2 2	14.530	14.400
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		2 2 3		
7.	Realizirani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		2 2 4	4.849	5.623
7.1.	Neto gubici od prodaje financijske imovine po amortiziranom trošku		2 2 5	701	
7.2.	Neto gubici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 2 6		
7.3.	Neto gubici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		2 2 7		
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		2 2 8	701	
8.	Nerealizirani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		2 2 9		
8.1.	Neto gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		2 3 0	1.087.521	84.277
8.2.	Neto gubici od financijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		2 3 1	1.087.521	84.277
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2 3 2		
9.	Financijski rashodi		2 3 3		
10.	Neto negativne kursne razlike		2 3 4		
11.	Ostali rashodi i gubici		2 3 5	7.020	8.245
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)				763.295
D.	Gubitak prije oporezivanja (219-201)			1.158.169	
E.	Porez na dobit (240+241)				
1.	Tekuci porez na dobit		2 3 6		
2.	Odgodeni porez na dobit		2 3 7		
F.	Dobit (237+239)				763.295
G.	Gubitak (238+239)			1.158.169	
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
H.	Ostali ukupni rezultat (+245+250)				
1.	Stavke koje mogu biti reklasificirane u bilancu uspjeha (+246+247+248-249)		2 4 4		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 4 5		
1.2.	Effekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		2 4 6		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasificirane u bilancu uspjeha		2 4 7		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2 4 8		
2.	Stavke koje neće biti reklasificirane u bilancu uspjeha (+251+252-253)		2 4 9		
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 5 0		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasificirane u bilancu uspjeha		2 5 1		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2 5 2		
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)				763.295
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)			1.158.169	
K.	Zarada po dionici				
a)	Osnovna zarada po dionici		2 5 3		
b)	Razrijeđena zarada po dionici		2 5 4		

U Sarajevu
 Dana 22.02.2024. godine

CERTIFICIRANI RAČUN
 Certificirani račun izdaje Mehmedović
 LICENCA BR. CH-1000-119



Zakonski
 zastupnik društva
 za upravljanje
 Nedim Vilogorac, dipl. oec.

Nedim Vilogorac

OIF LILIUM GLOBAL

Naziv investicijskog fonda

DŽENETIĆA ČIKMA 8

Sjedište i adresa investicijskog fonda

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Naziv društva za upravljanje

4201337670008

Matični broj i JIB društva za upravljanje

JP-N-032-07

Registarski broj fonda

Identifikacijski broj za direktne poreze

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

Šifra djelatnosti po SKD

Šifra opštine

Naziv banke

Identifikacijski broj za indirektno poreze

Broj računa

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za razdoblje završeno na dan 31.12.2023. godine

(u BAM)

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Stanje na dan 01.01. prethodnog obračunskog razdoblja	3 0 1	6.428.783	6.865.204,00
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3 0 2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljivanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3 0 3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog razdoblja (301±302±303)	3 0 4	6.428.783	6.865.204,00
5. Dobit/(gubitak) za razdoblje	3 0 5	-1.158.169	763.295,00
6. Ostali ukupni rezultat za razdoblje	3 0 6	6.620	
7. Ukupni rezultat (+305+306)	3 0 7	-1.151.549	763.295,00
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8		1.302.021,00
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9	-301.489	-2.501.738,00
10. Ostale promjene	3 1 0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog razdoblja (304±307+308-309±310)	3 1 1	4.975.745	6.428.782,00
Broj udjela/dionica fonda u razdoblju			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku razdoblja	3 1 2	3.149.492,6637	3.739.668,9785
13. Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja	3 1 3		626.958,0000
14. Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja	3 1 4	159.235,4213	1.217.134,0000
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju razdoblja	3 1 5	2.990.257,2424	3.149.492,6637

U Sarajevu
Dana 22.02.2024. godineCertificirani računovođa Amra Mehanović
Broj licence: 4884/5CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CR-4884/5Zakonski
zastupnik društva
za upravljanje
Nedim Vilgorac, dipl. oec.

Nedim Vilgorac

OIF LILIUM GLOBAL

Naziv investicijskog fonda

DŽENETIČA CIKMA 8

Sjedište i adresa investicijskog fonda

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Naziv društva za upravljanje

4201337670008

Matični broj i JIB društva za upravljanje

JP-N-032-07

Registarski broj fonda

Identifikacijski broj za indirektno poreze

Identifikacijski broj za direktne poreze

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

Šifra djelatnosti po SKD

Šifra opštine

Raiffeisen Bank d.d. BiH

Naziv banke

Broj računa

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)
za razdoblje od 01.01. do 31.12.2023. godine

Redni broj	Polozicija	ilješk	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	4 0 1		
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	4 0 2	46.170	
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		(-)	4 0 3		-793.557
1.4.	Prilivi od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		(+)	4 0 4	291.694	2.157.392
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4 0 5		
1.6.	Prilivi od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4 0 6		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u financijsku imovinu po amortiziranom trošku		(-)	4 0 7		
1.8.	Prilivi od prodaje financijske imovine po amortiziranom trošku		(+)	4 0 8		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	4 0 9		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	4 1 0		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	4 1 1	-85.163	-44.450
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4 1 2	-776	-23.219
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4 1 3	-5.174	-5.580
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4 1 4	-14.540	
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada burzi		(-)	4 1 5		
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	4 1 6		
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	4 1 7		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	4 1 8		
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4 1 9	-7.239	-35.313
A.	Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+) (-)	4 2 0	224.972	1.255.273
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINACIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	4 2 1		1.300.000
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4 2 2	-301.489	-2.499.717
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	4 2 3		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	4 2 4		
2.5.	Ostali prilivi iz financijskih aktivnosti		(+)	4 2 5		
2.6.	Ostali odlivi iz financijskih aktivnosti		(-)	4 2 6		
B.	Neto gotovinski tok koji je generiran/(korišten) u financijskim aktivnostima (421 do 426)		(+) (-)	4 2 7	-301.489	-1.199.717
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA (A+B)		(+) (-)	4 2 8	-76.517	54.726
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA		(+) (-)	4 2 9	76.564	21.838
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA		(+) (-)	4 3 0		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (C+D+E)		(+) (-)	4 3 1	47	76.564

U Sarajevu
Dana 22.02.2024. godine

Certificirani računovoda Amra Mehanović
CERTIFIKACIJSKI LICENCIJA: 4884/5
AMRA MEHANOVIC
LICENCIJA BR. CR-40045



Zakonski
zastupnik društva
za upravljanje
Nedim Vilgorac, dipl. oec.

Nedim Vilgorac

Prilog 2: Usklada finansijskih izvještaja u skladu s MSFI i izvještaja prema Pravilniku o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicijske fondove

USKLAĐENJA PRAVILNIKA I MSFI

Usklađenje Bilansa stanja – Izvještaj o finansijskom položaju

Najznačajnije razlike MSFI u odnosu na Pravilnik je prikaz zadržane dobiti (gubitka) u jednoj liniji u kojoj je uključena i tekuća dobit (gubitak) prema MSFI. Takođe, u skladu sa MSFI, linije u kojima ne postoje iznosi za usporedi period brišu se. Najznačajnije razlike su prezentacijske prirode.

Usklađenje Bilansa uspjeha – Izvještaj o ukupnom rezultatu

Najznačajnije razlike MSFI u odnosu na Pravilnik je grupiranje troškova i prihoda sukladno prirodi za razliku od Pravilnika gdje su striktno određene pozicije (AOP-i) finansijskog izvještaja. Najznačajnije razlike prezentacijske su prirode.

Usklađenje IPNI /K – Izvještaj o promjenama neto imovine (kapitala)

Prikaz izvještaja o promjeni neto imovine (kapitala) prema MSFI i izvještaja sastavljenih temeljem Pravilnika nije identičan, a razlike su prezentacijske prirode. Nema razlika vezanih za mjerenje.

Glavne razlike bile su kako slijedi:

- Neraspoređena dobit i dobit tekuće godine prema MSFI prikazuju u jednoj stavci Neraspoređena dobit.
- Neraspoređeni gubitak i gubitak tekućeg perioda prema MSFI prikazuju se u jednoj stavci- Neraspoređeni gubitak.
- U Izvještaju sačinjenom prema Pravilniku prezentacijski su prikazani samo rezultati tekućeg perioda.

Prilog 3- Dodatni obrasci (prilozi) od broja 1 do 8 prema članu 9 Pravilnika
o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za
upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

Strana 41 do 57

OPĆI PODACI O FONDU za period 01.01.-31.12.2023. godine

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
Punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL; OIF LILIUM GLOBAL; Dženetića čikma 8; 71000 Sarajevo	
Broj telefona i telefaksa:	033 953 480; 033 953 489	
e-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
WEB:	www.lilium-dzu.ba	
Registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	JP-D-032-05	
Ime i prezime direktora Fonda:		
Ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:		
Ime i prezime članova odbora za reviziju:		
Firmu i sjedište vanjskog revizora:	ZUKO d.o.o, Džemala Bijedića 185/10sprat	
Firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo; Zmaja od Bosne bb; 71000 Sarajevo	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
Punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo; LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo, Dženetića čikma 8; 71000 Sarajevo	
Broj telefona i telefaksa:	033 953 480; 033 953 489	
E-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
Web:	www.lilium-dzu.ba	
Broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05/1-19-159/08; 17.04.2008.godine	
Broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-233/10; 23.09.2010.godine	
Imena i prezimena članova uprave Društva:	Nedim Vilogorac,	
Imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Azra Babović, predsjednica Aldina Avdić, član; Saša Mulalić, član.	
Imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Ljiljana Kamberović - predsjednica, Almir Hodžić - član, Andrea Čorić - član	
Firmu i sjedište vanjskog revizora;	ZUKO d.o.o, Džemala Bijedića 185/10sprat	
Firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo; Zamaja od Bosne bb; 71000 Sarajevo	

Datum izvještaja: 31.01.2024. godine
 Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
 Amra Mehanović

Amra Mehanović
 CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
 AMRA MEHANOVIĆ
 LICENCA BR. CR-4884/5

Ime i prezime odgovornog lica za upravljanje:
 Nedim Vilogorac, dipl. pec.

Nedim Vilogorac



Naziv fonda
 JP-D-032-06
 LILIJUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
 4201337670008

Registarski broj fonda
 Naziv društva za upravljanje
 Matični broj društva za upravljanje
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2023.

Red	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vrijednosnica	Broj vrijednosnica u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vrijednosnica	Fer cijena vrijednosnica	Ukupna vrijednost vrijednosnica	% 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 emitentima sa sjedištem u F BiH													
1.	BACS-ENERGOTEHNIKA d.d. Vogošća	BAGSR	4.575.116,00	35.500	2,25%	5.1606	5,02	178.210,00	3,58%	PROCIJENA			
2.	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	BOATRK2	341.296,00	12.824	3,76%	35.1360	9,31	119.453,00	2,40%	PROCIJENA			
3.	ENERGONOVA D. SARAJEVO	EGNSR	949.601,00	9.600	1,01%	42.7798	24,62	236.390,40	4,75%	PROCIJENA			
4.	ŠIPAD-ERC DD SARAJEVO	SRCRS	69.405,00	8.900	9,95%	5,0000	8,00	71.200,00	1,43%	PROCIJENA			
5.	IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	578.906,00	1.685	0,29%	187.3157	128,00	215.680,00	4,33%	PROCIJENA			
6.	ASA BANKA D.D. Sarajevo	IKBZRK2											Prekoračenje uzrokovano okolnostima isplate Vlasnika udjela u prethodnom periodu i rasta tržišne cijene dionice. Prekoračenje nije nastalo usljed ulagачkih aktivnosti već prirode poslovanja fonda i servisiranja udjelicara. Prekoračenje se evidentira na način da je zbir svih ulaganja koji prelaze 5,00% NVI portfolija Fonda veći od 40,00% istog te se računa u kumulativnom iznosu. Rok za usklađenje što kraći prema uslovima na tržištu i zaštiti interesa udjelicara. Zakon o F. član 93. stav 3.
7.	JKP JARLANICA DD	JAEJLRK4	3.137.454,00	9.053	0,29%	67.2562	96,22	686.242,28	18,05%	TRŽIŠNA CIJENA	8,05%	193.003,67	
8.	MERKUR D. SARAJEVO	MRKSR	779.269,00	30.380	3,90%	7,9652	0,00	0,00	0,00%	PROCIJENA			
9.	METALOTEHNA D. TUZLA	MTHNRK2	364.462,00	36.000	9,80%	8,1704	0,00	0,00	0,00%	PROCIJENA			
10.	RUDNIK BOKSITA-JALICE DD-JALICE	REKJRK2	186.321,00	4.584	2,46%	64.9924	46,00	210.864,00	4,24%	PROCIJENA			
11.	RINK PROMET ZENICA DD ZENICA	RPRZRK2	1.495.447,00	25.650	1,72%	4.9821	1,40	35.510,00	0,72%	PROCIJENA			
12.	SARAJEVO-OSIGURANJE DD	SOSOR	4.634.633,00	6.410	0,14%	13.3133	11,95	76.599,50	1,54%	PROCIJENA			
13.	ŠIPAD KOMERC DD	SPKMR	2.796.050,00	160.500	5,74%	1.6558	1,36	218.260,00	4,39%	PROCIJENA			
14.	ŠTAMPARIJA FOJNICA DD FOJNICA	STFJR	531.676,00	13.476	2,63%	4,2058	3,36	45.278,36	0,91%	PROCIJENA			
15.	TRZ HADŽIĆI D.	TRZHR	583.338,00	5.173	0,89%	27,6454	12,06	62.386,38	1,25%	PROCIJENA			
16.	TELEDIGITAL D. SARAJEVO	TTRSR											Prekoračenje uzrokovano okolnostima isplate Vlasnika udjela u prethodnom periodu i rasta tržišne cijene dionice. Prekoračenje nije nastalo usljed ulagачkih aktivnosti već prirode poslovanja fonda i servisiranja udjelicara. Prekoračenje se evidentira na način da je zbir svih ulaganja koji prelaze 5,00% NVI portfolija Fonda veći od 40,00% istog te se računa u kumulativnom iznosu. Rok za usklađenje što kraći prema uslovima na tržištu i zaštiti interesa udjelicara. Zakon o F. član 93. stav 3.
17.	BINAS d.d. BUGOJNO	UBNSRK2	435.741,00	27.713	6,36%	25.7300	30,22	892.826,95	17,94%	PROCIJENA	7,94%	191.840,40	
18.	UNIONINVESTPLASTIKA D.D.	UNPLR	356.267,00	8.600	2,41%	6,0000	3,90	33.540,00	0,67%	PROCIJENA			
19.	FRETIS DD VOGOŠĆA	UNPFRK1	353.242,00	17.014	4,82%	22,4643	43,73	744.046,04	14,95%	PROCIJENA	4,95%	159.871,81	
20.	JKP VOOVOD KANALIZACIJA DD	VNKRRK1	4.253.444,00	40.000	0,94%	6,0000	6,07	242.760,00	4,88%	PROCIJENA			
21.	GP Sarajevo	ZGPSR	641.425,00	21.984	3,43%	3,1844	2,90	53.753,60	1,28%	PROCIJENA			
22.	TRNEVA-LASTA DD ČAPLJINA	ZALCR	1.737.914,00	42.500	2,45%	2,8885	0,00	0,00	0,00%	PROCIJENA			
23.	ZIE BILBERG INVESTICIJSKI DRUŠTVO D.D. Sarajevo	BIGFRK3	486.278,00	512	0,10%	6,6753	0,00	0,00	0,00%	TRŽIŠNA CIJENA			
24.	ZIF CROBIF FOND DD MOSTAR	CRBFRK1	10.659.236,00	55.000	0,52%	2,1496	0,53	29.353,50	0,59%	TRŽIŠNA CIJENA			
			3.053.478,00	6.250	0,20%	4,0000	3,89	24.312,50	0,46%	PROCIJENA			

25.	ZIF MI-GROUP DO	4.926.930,00	45.500	0,92%	2.4186	0,65	29.788,65	0,60%	TRŽIŠNA CIJENA
26.	ZIF NAPRIJED	4.076.253,00	27.000	0,66%	1.4600	1,43	38.610,00	0,76%	PROGCIJENA
							4.467.486,35	89,77%	0,00
Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS									
27.	Cajevac-mega AD Banja Luka	11.104.166	590.000	5,31%	0,5522	0,30	177.000,00	3,56%	PROGCIJENA
	UKUPNO U RS						177.000,00	3,56%	0,00
Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u inostranstvu									
									KL
	UKUPNO U INOSTRANSTVU								0,00
	UKUPNO ULAGANJA U DIONICE								0,00
Ulaganja u obveznice emitentata sa sjedištem u F BiH									
									KL
	UKUPNO U F BiH								0,00
	UKUPNO ULAGANJA U OBVEZNICE								0,00
Ulaganja u udjele OIF-a emitentata sa sjedištem u F BiH									
28.	OIF Mypo BH Equity	212.278.2222	52.167	24,57%	5,1277	6,57	342.660,95	6,89%	TRŽIŠNA CIJENA
	UKUPNO U F BiH						342.660,95	6,89%	0,00
Ulaganja u udjele OIF-a emitentata sa sjedištem u inostranstvu									
	UKUPNO U INOSTRANSTVU						0,00	0,00	0,00
	UKUPNO ULAGANJA U UDJELE OIF-a						342.660,95	0,07	0,00
	UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA						4.987.147,30	100,22%	0,00

Obracun

Amra Mehanovic

Amra Mehanovic

CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CB-499/13

Direktor

Nedim Villograc, dipl. oec.

Nedim Villograc

PREKORAČENJE ULAGANJA U IF-ove (ZIF i OIF) i vrijednosne papire u zbiru preko 40%		Vrijednost (KM)	Odstupanje (%)
Vrsta imovine		544.715,89	#DIV/0!
Emitenti (ograničenje 40%)		0,00	0,000%
UKUPNO:		544.715,89	#DIV/0!

Prekoračenje emitentata (ograničenje 40%) nastala su po osnovu smanjenja NETO vrijednosti imovine.

Društvo prati tržišne uslove te prema istim, a u najboljem interesu udjelazara fonda, preduzima aktivnosti na usklađivanju portfelja sa odrednicama Zakona o investicijskim fondovima.



Novi fond:
OF LILUM GLOBAL
LILUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
420133707008
JIB srednja za učenje
JIB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJO OBRČUĆU I VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTIJSKOG FONDA ZA MJESEK PERIODA 01.01. - 31.12.2023. godine

Table with columns: Datum, Kategorija, Ulaganja, Portfeljska vrijednost, Otkazi, UKUPNO, Obavezice po osnovu ulaganja, Obavezice prema DIF-u, Otkazi, UKUPNO, Upravljanje imovinom, Ukupna neto vrijednost imovine, Neto imovinsko imanje, 9% nadoknade za upravljanje, 2% nadoknade za upravljanje, Broj akcija u fonda, Vrijednost akcija u fonda.

Year	Month	Day	Account	Amount	Balance	Check No	Description	Payee	Category	Code	Rate	Address	City	State	Zip	Phone	Fax	Website	Comments
2025	1	1	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	2	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	3	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	4	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	5	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	6	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	7	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	8	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	9	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	10	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	11	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	12	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	13	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	14	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	15	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	16	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	17	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	18	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	19	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	20	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	21	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	22	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	23	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	24	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	25	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	26	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	27	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	28	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	29	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	30	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100
2025	1	31	117	100	0	0	117	100	0	0	0	117	100	0	0	0	0	117	100

Table with 100 columns and 500 rows. Columns include dates from 12.10.2023 to 22.11.2023, and various numerical values. The table is organized into groups with headers like 'Presjeck' and 'Ukupno'.

Administrativna Agencija Republike Hrvatske
LILIJUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
Certifikat Armaturnosti
AMIRA MENAHOVIĆ
LICENCA BR. CR-466119
Dobrotor: Ved. Vilhojzen, doc.
9.975.0267
1.609
1.9184
Mentana Maestranca
Obratnik upraviteljske provjere:
Upr. 2% (12) 86.800,15
KVP 4.434,4

Naziv fonda: OIF LILIJUM GLOBAL
 Registarski broj fonda: JP-D-032-05
 Naziv društva za upravljanje: LILIJUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
 Matični broj društva za upravljanje: 4201337670008
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

Prilog 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2023. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
I	IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	46,76	0,56%
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	4.987.147,30	
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)	4.522.421,50	90,68%
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	0	0,00%
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	0	0,00%
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	464.725,80	8,73%
2.5.	Ostala finansijska imovina	0	0,00%
2.6.	Depoziti i plasmani	0	0,00%
2.7.	Ulaganja u nekretnine	0	0,00%
3.	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	1.579,58	
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	1.579,58	0,03%
3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0	0,00%
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	0	0,00%
I=(1+2+3)	UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	4.988.773,64	100,00%
II	OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA		
4.	Obaveze po osnovu ulaganja	0	
5.	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	8.563,19	
6.	Obaveze prema društvu za upravljanje	4.465,73	
7.	Ostale obaveze	0	
II=(4+5+6+7)	UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA	13.028,92	
III=(I-II)	NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	4.975.744,72	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	2.990.257.2424	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	1,6640	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA	1,6640	

Obračun:
 Amra Mehanić
 ANNA MEHANOVIĆ
 LICENCA BR. CR-48045

Direktor:
 Vilgorac Nedim, dipl. bec.
 Nedim Vilgorac



Naziv fonda
 OIF LILIJUM GLOBAL
 RegistarSKI broj fonda
 JP-D-032-05
 Naziv društva za upravljanje
 LILIJUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
 Matični broj društva za
 upravljanje
 4201337670008
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA
 za period od 01.01.2023. do 31.12.2023.

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2021	2020.	2019.
Najniža vrijednost	4.975.522,57	6.386.678,53	6.259.597,81	6.375.274,83	5.892.430,79
Najviša vrijednost	6.042.097,50	7.902.251,05	7.036.428,27	6.544.013,76	6.400.563,00
Najniža cijena	1,6639	1,8400	1,7764	1,83	1,7005
Najviša cijena	1,9184	2,1100	1,8950	1,87	1,8471
Prosječna cijena	1,8260	2,0218	1,8227	1,86	1,7872

Obracun/
 Amra Mehanović
 Nedim Vilgorac, dipl. oec.

CERTIFICIRANI RAČUNOVODJELA
 LICENCA BR. CR-2023-15



Naziv fonda
Registarski broj fonda

Naziv društva za upravljanje
Matični broj društva za upravljanje
JIB društva za upravljanje
JIB investicijskog fonda

OIF LILIUM GLOBAL
JP-D-032-05
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O.
SARAJEVO
4201337670008

Prilog 4

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA INVESTICIJSKOG FONDA za period: 01.01.-31.12.2023. godine

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	88.890,19	76,55%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	0,00	0,00%
3	Naknada depozitaru	14.530,00	12,51%
4	Naknada za reviziju	7.020,00	6,05%
5	Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
6	Naknada berzi	0,00	0,00%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	776,20	0,67%
8	Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	4.434,27	3,82%
12	Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00%
13	Ostali troškovi	467,80	0,40%
14	Ukupno troškovi:	116.118,46	100%
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	116.118,46	100%
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za 01.01.-31.12.2023. period	5.542.675,34	0,00
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period 01.01.-31.12.2023. godine	2,09%	0,00

Datum izvještaja: 31.01.2024.

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Amra Mehanović

CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. CR-48845

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:

Nedim Vilogorac

Nedim Vilogorac



Naziv fonda:
 Registračni broj fonda:
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB fonda:

OIF LILIJUM GLOBAL
 JP-D432-05
 LILIJUM ASSET MANAGEMENT
 4201337670008

Prilog 5

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA IMOVINOM INVESTICISKOG FONDA za period 01.01.-31.12.2023. godine

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 fonda	Kupovine	Prodaje	Količina	proječna cijena	vrijednost	Količina	proječna cijena	vrijednost	% učešća kod em. ementa	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA																	
1	Zemlja Industrija Mijena d.d. Zenica	ZINDR	7.50%	8.80 KM	185.354.40 KM	2.88%	0	0	0	21.993	8.00 KM	188.504.00 KM	0.00%	0.00 KM	0.00 KM	0.00%	
2	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	JPENR	0.01%	28.20 KM	19.001.32 KM	0.29%	0	0	0	687	26.29 KM	17.420.90 KM	0.00%	0.00 KM	0.00 KM	0.00%	
3	ZP "Investment INVEST" d.d. Sarajevo	PVNRK3	0.60%	2.35 KM	28.402.10 KM	0.44%	0	0	0	12.088	2.03 KM	24.482.85 KM	0.00%	0.00 KM	0.00 KM	0.00%	
4	AD ČAJAVEC-MEGA, Banja Luka	CMEG-RA	7.32%	0.30 KM	243.741.00 KM	3.79%	0	0	0	222.470	0.30 KM	66.741.00 KM	5.31%	0.30 KM	177.000.00 KM	3.56%	
5	Limca Vlahovi d.d.	LUNCR	2.19%	3.00 KM	17.169.40 KM	0.27%	0	0	0	4.789	3.05 KM	14.545.45 KM	0.00%	0.00 KM	0 KM	0.00%	
ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE																	
ULAGANJA U UDIJELE INVESTICISKIH FONDOVA																	
ULAGANJA U OSTALE FINANSIJSKE INSTRUMENTE I DERIVATE																	

R.br.	Stanje na početku perioda					Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
	Vrsta nekretnine	Površina m ²	Cijena po m ²	Fer vrijednost	% učešća u NVI fonda	Površina m ²	Cijena po m ²	Fer vrijednost	Površina m ²	Cijena po m ²	Fer vrijednost	Površina m ²	Cijena po m ²	Fer vrijednost	% učešća u NVI fonda
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
ULAGANJA U NEKRETNINE															

R.br.	Stanje na početku perioda			Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda		
	Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda	Ulaganja	Dotjeci	Naziv banke	Iznos	% učešća u NVI fonda	Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
ULAGANJA U DEPOZITE												

Datum izvještaja: 31.01.2024.
 Ime i prezime osobe koja je izdala izvještaj: Amra Mehanović

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
 Nedžad Vlagović

CERTIFICIRANI RAČUNOVODIA
 AMRA MEHANOVIĆ
 LICENCA BR. CR-488/15



IZVJEŠTAJ O REALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) OD PRODAJE IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.-31.12.2023. godine

Datum prodaje	Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Oznaka kategorije finansijske imovine i obaveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak
20.01.2023.	Prodaja	ZIMZR	Zenička industrija mlijeka d.d. Zenica		21.063	168.504,00 KM	168.504,00 KM	0,00
14.04.2023.	Prodaja	JPEMR	JP Elektroprivreda HZHB D.D. Mostar		193	5.056,60 KM	5.114,50 KM	57,90
17.04.2023.	Prodaja	PVNFRK3	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo		111	260,85 KM	233,10 KM	-27,75
27.04.2023.	Prodaja	PVNFRK3	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo		2000	4.700,00 KM	4.200,00 KM	-500,00 KM
08.05.2023.	Prodaja	CMEG-R-A	ČAJAVEC MEGA-AD, Banja Luka		26800	8.040,00 KM	8.040,00 KM	0,00 KM
10.05.2023.	Prodaja	CMEG-R-A	ČAJAVEC MEGA-AD, Banja Luka		150000	45.000,00 KM	45.000,00 KM	0,00 KM
12.05.2023.	Prodaja	CMEG-R-A	ČAJAVEC MEGA-AD, Banja Luka		45670	13.701,00 KM	13.701,00 KM	0,00 KM
16.05.2023.	Prodaja	JPEMR	JP Elektroprivreda HZHB Mostar		113	2.960,60 KM	2.971,90 KM	11,30 KM
01.06.2023.	Prodaja	PVNFRK3	ZIF "Prevent invest" d.d. Sarajevo		4231	8.885,10 KM	8.504,31 KM	-380,79 KM
08.06.2023.	Prodaja	PVNFRK3	ZIF "Prevent invest" d.d. Sarajevo		51	102,51 KM	102,51 KM	0,00 KM
09.06.2023.	Prodaja	PVNFRK3	ZIF "Prevent invest" d.d. Sarajevo		5693	11.442,93 KM	11.442,93 KM	0,00 KM
05.10.2023.	Prodaja	LVNCR	Livnica Visoko d.d.		4.769	14.307,00 KM	14.545,45 KM	238,45 KM
04.12.2023.	Prodaja	JPEMR	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar		100	2.550,00 KM	2.450,00 KM	-100,00 KM
06.12.2023.	Prodaja	JPEMR	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar		281	6.884,50 KM	6.884,50 KM	0,00 KM

Datum izvještaja: 31.01.2024.

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Amra Mehmedović

AMRA MEHEDOVIĆ
BROJ CR-42245

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:

Nedim Viljgorac



pri čemu Vrsta ulaganja može biti:

- 1 Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri
- 2 Prenosivi dužnički vrijednosni papiri
- 3 Instrumenti tržišta novca
- 4 Udjeli/dionice investicijskih fondova
- 5 Depoziti
- 6 Nekretnine
- 7 Finansijski derivati
- 8 Ostala ulaganja
- 9 Poslovni udjeli

*Oznaka kategorije finansijske imovine prema MSFI 9

- 1 Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha
- 2 Finansijska imovina i obaveze po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat
- 3 Finansijska imovina i obaveze po amortizovanom trošku



IZVJEŠTAJ O NEREALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) I UMANJENJU VRJEDNOSTI IMOVINE INVESTICISKOG FONDA za period 01.01.-31.12.2023. godine

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obaveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	BAGSR	BAGS-ENERGOTEHNIKA d.d. Vogošća	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	181.749,35	178.210,00	-3.539,35
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	BOATRK2	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	275.716,00	119.453,00	-156.263,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	EGNSR	ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	393.600,00	236.390,40	-157.209,60
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SRCRSR	ŠIPAD-ERC DD SARAJEVO	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	53.400,00	71.200,00	17.800,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	IGKCRK3	IGMAN DD KONJIC	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	266.230,00	215.680,00	-50.550,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	IKBZRK2	ASA BANKA D.D. Sarajevo	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	859.672,88	898.242,28	38.569,40
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ZIMZR	ZIM Zenica	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	185.354,40	168.504,00	-16.850,40
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	JPEMR	JP Elektroprivreda HZHB d.d. Mostar	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	17.999,40	17.449,78	-549,62
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	LVNCR	LIVNICA VISOKO D.D.	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	17.168,40	14.307,00	-2.861,40
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	MRKSR	MERKUR D.D. SARAJEVO	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	12.152,00	0,00	-12.152,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	MTHNRK2	METALOTEHNA D.D. TUZLA	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	93.600,00	0,00	-93.600,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	RBJKRP2	Rudnici bokšia Jajce d.d. Jajce	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	183.360,00	210.864,00	27.504,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SOSOR	SARAJEVO-OSIGURANJE DD	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	89.137,50	76.599,50	-11.538,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	SPKMR	ŠIPAD KOMERC DD	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	311.370,00	218.280,00	-93.090,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	STFJR	ŠTAMPARIJA FOJNICA DD FOJNICA	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	56.599,20	45.279,36	-11.319,84
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	TRZHR	TRZ HADŽIĆI D.D.	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	108.581,27	62.386,38	-46.194,89
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	TTRSRSR	TELEDIGITAL D.D. SARAJEVO	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	997.668,00	892.826,95	-104.841,05

Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	UBNSRK	BINAŠ d.d. BUGOJNO	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	129.000,00	33.540,00	-95.460,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	UNPLR	UNIONINVESTPLASTIKA D.D.	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	806.463,60	744.046,04	-62.417,56
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	UNPRK1	PRETIS DD VOGOŠČA	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	320.000,00	242.760,00	-77.240,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ZGPSR	GP ŽGP Sarajevo	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	96.900,00	0,00	-96.900,00
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri	ZVLCR	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2.560,00	0,00	-2.560,00
Udjeli/dionice investicijskih fondova	HBHEQ-OIF	SME BH EQUITY	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	388.886,40	342.660,95	-46.225,45
Udjeli/dionice investicijskih fondova	BIGFRK3	ZIF BIG -Investiciona grupa d.d. Sarajevo	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	40.623,00	29.353,50	-11.269,50
Udjeli/dionice investicijskih fondova	CRBERK	ZIF CROBIH FOND DD MOSTAR	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	24.062,50	24.312,50	250,00
Udjeli/dionice investicijskih fondova	MIGFRK2	ZIF MI-GROUP DD	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	86.675,00	29.788,85	-8.886,15
Udjeli/dionice investicijskih fondova	NPRFRK2	ZIF NAPRUJED	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	39.150,00	38.610,00	-540,00
Udjeli/dionice investicijskih fondova	PVNFRK3	ZIF Prevent invest d.d. Sarajevo	Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	28.402,10	25.391,39	-3.010,71

Neto kursne razlike	Amortizacija diskonta ili premije imovine s fiksnim dospeljećem	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz ostali ukupni rezultat (u izvještajnom periodu)	Revalorizacijske rezerve računovodstva zaštite

Datum izvještaja: 31.01.2024.
Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Amra Mehanović
AMRA MEHANOVIĆ
LICENČNA BR. CR-488/15

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:

Nedim Vlagorac

Nedim Vlagorac



Naziv fonda : OIF ILIRIKA GLOBAL
Registarski broj fonda : JP-D-032-05
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
Matični broj društva za upravljanje: 4201337670008
JIB društva za upravljanje:
JIB investicionog fonda:

Prilog 5a

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG
POSREDNKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE za period 01.01. - 31.12.2023. godine

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
RAIFFEISEN BANK DD	56.449,20 KM	45,82%	448,43	0,79%
Raiffeisen CAPITAL	66.741,00 KM	54,18%	265,46	0,40%
Ukupno	123.190,20 KM	100,00%	713,89 KM	

Obračun:
Amra Mehanić
AMRA MEHANIĆ
LICENCA BR. CR-488/5

Direktor:
Nedim Vilogorac, dipl. oec.

Nedim Vilogorac



Naziv fonda OIF LILIUM GLOBAL
Registarski broj fonda JP-D-032-05
Naziv društva za upravljanje LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
Matični broj društva za upravljanje 4201337670008
JIB društva za upravljanje
JIB investicijskog fonda

Prilog 6

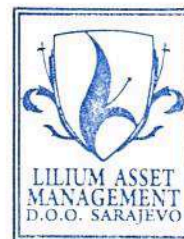
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2023. do 31.12.2023.

<i>RBr</i>	<i>Pozicija imovine</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	6.028.747,90	6.897.071,74
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	3.149.492,66	3.739.668,9785
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	1,9142	1,8443
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	4.975.744,72	7.346.695,06
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	2.990.257,2424	3.545.540,3957
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	1,6640	2,0721
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,39%	0,84%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00%	0,30%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	301.488,68	1.204.451,72
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	0,83%	1,01%

Obračun:
CERTIFIKOVANI RAČUNOVODILAC
Amra Mehanić
LIZENCA BR. CR 40046

Direktor:
Nedim Vilogorac, dipl. oec.

Nedim Vilogorac



Naziv fonda : OIF LILIUM GLOBAL
Registarski broj fonda : JP-D-032-05
Naziv društva za upravljanje: LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
Matični broj društva za upravljanje: 4201337670008
JIB društva za upravljanje:
JIB investicionog fonda:

Prilog 7

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA 01.01. - 31.12.2023. godine

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
ASA BANKA d.d. Sarajevo	IKBZRK2	9,0530	5,10	46.170,30
Ukupno:		9,0530	5,10	46.170,30

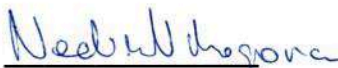
Obračun:

Amra Mehanović


CERTIFIKIRANI RAČUNOVODA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. GR-4861/5

Direktor:

Nedim Vilogorac, dipl. oec.





IZVJEŠTAJ O UDJELIČARIMA/DIONIČARIMA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2023. godine

Redni broj	Kategorija udjelika/dioničara	Broj udjela/dionica-domaći vlasnici	Broj udjelika/dioničara-domaći vlasnici	Broj udjela/dionica-inostrani vlasnici	Broj udjelika/dioničara-inostrani vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjelika/dioničara
1	Kreditne institucije	284.584.8525	1	0.0000	0	284.584.8525	1
2	Osiguravajuća društva	41.984.6132	2	0.0000	0	41.984.6132	2
3	Investicijski fondovi	2.403.538.6736	6	41.084.9043	1	2.444.623.5779	7
4	Penzijski fondovi	0.0000	0	0.0000	0	0.0000	0
5	Investicijska društva	0.0000	0	0.0000	0	0.0000	0
6	Ostale pravne osobe	164.157.2134	18	4.742.8880	1	168.900.1014	19
7	Fizičke osobe	50.164.0974	175	0.0000	0	50.164.0974	175
						2.990.257.2424	204

IZVJEŠTAJ O PRVIH 10 UDJELIČARA/ DIONIČARA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 30.06.2023. godine

Redni broj	Kategorija udjelika/dioničara	Učešće u % NAV-u INVESTICIJSKOG FONDA
1	ZIF BONUS D.D. SARAJEVO	27,6882%
2	ZIF BIG - Investiciona grupa d.d. Sarajevo	17,0858%
3	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	13,1988%
4	ASA BANKA d.d. Sarajevo	9,5171%
5	ZIF PROF-PLUS d.d. Sarajevo	8,7718%
6	ZIF PREVENT INVEST D.D. SARAJEVO	6,9806%
7	ZIF CRO BIH FOND d.d. Mostar	6,6538%
8	VIB a.d. Banja Luka - Društvo za savjetovanje u poslovanju	4,9134%
9	OIF MONETA a.d. Podgorica	1,3740%
10	ADRIATIC OSIGURANJE d.d. Sarajevo	0,7085%

Datum izvještaja: 31.01.2024. godine
 Ime i prezime osobe koja je sastavila izvještaj:
 Amra Mehanović

BEHTIČKI RAČUNOVODA
 AMRA MEHANOVIĆ
 LICENCA BR. CR-488/15

Ime i prezime odgovornog lica:
 Nedim Vilogorac, dipl. oec.

Nedim Vilogorac





Broj: 330-1-1/24
Sarajevo, 26.02.2024. godine

IZVJEŠTAJ UPRAVE DUF-A O POSLOVANJU OIF LILIUM GLOBAL ZA 2023. GODINU SA PLANOM ZA 2024. GODINU

Naziv fonda: **Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM GLOBAL,
Dženetića čikma 8, Sarajevo.**

Broj u Registru fondova kod Komisije za vrijednosne papire FBiH : **JP-M-032-05**

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU RAZDOBLJA (BILANCA STANJA) na dan 31.12. 2023. godine (u BAM)

Redn i broj	Pozicija	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
	IMOVINA		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	47	76.564
2.	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (003+004)	4.987.147	6.360.487
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala	4.987.147	6.360.487
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)	1.580	1.580
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi	1.580	1.580
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)	4.988.774	6.438.631
	OBAVEZE		
1.	Financijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha		1.210
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)	13.029	8.639
6.1.	Obaveze za dividende		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje	4.466	498
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru	1.200	1.200
6.4.	Razgraničenja		
6.5.	Ostale obaveze	7.363	7.020
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)	13.029	9.849
	NETO IMOVINA		
1.	Vlasnički kapital (038+039)	8.454.942	8.756.431
1.1.	Dionički kapital		
1.2.	Udjeli	8.454.942	8.756.431
5.	Dobit (049+050)	2.726.307	2.726.307
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	2.726.307	1.963.012
5.2.	Dobit tekućeg perioda		763.295
6.	Gubitak (052+053)	6.205.504	5.053.955
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	5.053.955	5.053.955
6.2.	Gubitak tekućeg perioda	1.151.549	0



C.	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)	4.975.745	6.428.783
D.	BROJ EMITIRANIH DIONICA/UDJELA	2.990.257,2424	3.149.492,6637
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)	1,6640	2,0412

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2023. godine iznosi 4.975.745 KM. Na dan 31.12.2022. godine NVI je iznosila 6.438.632 KM, što predstavlja smanjenje od 22,72%. Društvo nije imalo većih efekata u radu na prikupljanju novih uplata. Situacija na lokalnim berzama tokom 2023. godine je nastavila stagnaciju kao i prethodnih godina gdje cijene vrijednosnih papira nisu pretrpjele bilo kakve značajnije korekcije. Generalna situacija na tržištu je da otvoreni fondovi u FBiH gotovo da ne postoje (izuzev bankarskih), dok u RS otvaranje ZIF-ova rezultira samo isplatama iz fondova i također značajnim smanjenjem imovine na upravljanju. Za očekivati je da se trend smanjene likvidnosti tržišta kapitala i berzanskih cijena nastavi u narednom periodu.

Najveći uticaj na neto vrijednost imovine Fonda imala je izmjena Pravilnika o izračunu neto vrijednosti imovine fondova te je s tim u vezi Društvo primijenilo i dodatna rezervisanja na postojeće emitente u portfoliju Fonda.

Ukupan iznos novčanih sredstava na transakcijskom računu Fonda, na dan 31.12.2023. godine je 46,76 KM, a odnosi se na tekuća sredstva na računu kod Raiffeisen Bank. Ukupna fer vrijednost ulaganja u vlasničke vrijednosne papire iznosi 4.987.147,30 KM. Tokom 2023. godine Društvo je pokušalo sačuvati imovinu Fonda na način da se odgovori isplatama, a da se što manje imovine fonda proda da bi se obezbijedili preduslovi za održavanje poslovanja u narednom periodu. Isplate udjelničara su izvršene u rokovima kojima su izbjegnute in specie isplate.

Obaveze Fonda na dan 31.12.2023. godine iznose 13.028,92 KM i odnose se na redovne troškove poslovanja, odnosno obaveze prema Društvu, Komisiji za vrijednosne papire FBiH, revizoru i depozitaru.

Neto vrijednost sredstava po udjelu na dan 31.12.2023. iznosi 1,6640 KM dok je na dan 31.12.2022. godine iznosila 2,0412 KM. Na dan 31.12.2023. godine Fond ima u emitovanih 2.990.257,2424 udjela. Redovnim poslovanjem i primjenom novog Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti i imovine investicijskog fonda smanjila se po udjelu za 18,48%.

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA OIF LILIUM GLOBAL
za period 01.01.2023. do 31.12.2023. godine**

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI		
I - Poslovni prihodi (203 do 206)	130.602	1.022.213
1. Prihodi od dividendi	46.171.	
3. Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja	308	1.022.213
II - Realizovana dobit (208 do 211)		
1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira		
III - Poslovni rashodi (213 do 220)	1.282.151.	258.918
1. Naknada društvu za upravljanje	88.890	119.854



2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	776	26.128
3. Izlazne naknade		391
4. Naknada vanjskom revizoru	7.020	7.020
5. Naknada banci depozitaru	14.530	14.400
6. Naknada registru vrijednosnih papira i Komisiji za vrijednosne papire	4.434	5.623
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	1.009	1.225
8. Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	1.165.024	84.277
Dobit (Gubitak)	1.151.549	763.295
Povećanje (smanjenje neto imovine)	-1.151.549	763.295
Zarada po udjelu	0	0
Obična zarada po udjelu	0	0,2

Ukupni prihodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 130.602 KM, a predstavljaju prihode po osnovu prihoda od dividende, realizovanih dobitaka od prodaje ulaganja i nerealizovanih dobitaka po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Ukupni rashodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 1.282.151 KM. Ukupan iznos provizija (upravljačke, ulazne i izlazne) plaćenih Društvu u izvještajnom periodu iznosi 88.890 KM. Društvo je u 2023. godini ostvarilo gubitak od 1.151.549 KM, rashodi su povećani po osnovu promjene Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti i imovine investicijskog fonda (Službene novine Federacije BiH br. 81/22).

Portfolij fonda strukturiran je tako da je omogućeno da se sve isplate udjeličara izvrše na vrijeme, te da likvidnost fonda bude na zadovoljavajućem nivou.

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 1. 1. 2023. DO 31. 12. 2023.

VRSTA TROŠKA	IZNOS (KM)	UDIO %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	88.890,19	76,55%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	14.530,00	12,51%
Naknada za reviziju	7.020,00	6,05%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	776,20	0,67%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	4.434,27	3,82%
Ostali troškovi	467,80	0,40%
Ukupno troškovi:	116.118,46	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	5.542.675,34	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda za period (%)	2,09	

Ukupan TER za 2023. god za OIF LILIUM GLOBAL je 2,09%. Manji je od maksimalnog zakonski dozvoljenog od 3,5%.

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA					
za period od 01.01.2023. do 31.12.2023.					
Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2021.	2020.	2019.
Najniža vrijednost	4.975.522,57	6.386.678,53	6.259.597,81	6.375.274,83	5.892.430,79
Najviša vrijednost	6.042.097,50	7.902.251,05	7.036.428,27	6.544.013,76	6.400.563,00
Najniža cijena	1,6639	1,8425	1,7764	1,8257	1,7005
Najviša cijena	1,9184	2,1131	1,8950	1,8740	1,8471
Prosječna cijena	1,8260	1,9778	1,8227	1,8606	1,7872

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01. do 31.12.2023.

RBr	Pozicija imovine	Tekuća godina	Prethodna godina
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda	0,00	0,00
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	6.028.747,90	6.897.071,74
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	3.149.492,66	3.739.668,98
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	1,9142	1,8443
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda	0,00	0,00
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	4.975.744,72	6.428.782,60
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	2.990.257,2424	3.545.540,3957
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	1,6640	2,0721
III	Finansijski pokazatelji	0,00	0,00
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,39%	0,84%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00%	0,30%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	301.488,68	1.204.451,72
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	0,83	1,01

Tokom 2023. godine transakcije su vršene u najboljem interesu udjelčara sa ciljem suštinskog očuvanja neto vrijednosti imovine fonda. Zahtjevima za isplatu udjela je udovoljeno u razumnim rokovima. Portfelj fonda je strukturiran tako da što bliže odražava suštinu fonda, dionički fond većeg rizika. Zadržana struktura portfelja s obzirom na okolnosti poslovanja je zadovoljavajuća i može se reći da obezbjeđuje adekvatnu rizičnost fonda s tim da su konstatovani problem likvidnosti prilikom prodaje dionica na domaćem tržištu što se posebno odražava na vrijednosti prekoračenja dozvoljenih ulaganja. Cilj je u budućem periodu obezbijediti što bolju realokaciju sredstava u inostrane i likvidne dionice. Fond kratkoročno može odgovoriti većem broju zahtjeva za isplatom udjela bez da se značajnije naruši struktura imovine, što se i pokazalo u nekoliko situacija tokom godine.

Podaci o povezanim strankama:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2023. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.23.-31.12.2023. sa navedenom povezanom strankom	
LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	3.658,71			88.890,19
Raiffiesen Bank d.d. Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.200			14.530
Raiffiesen Bank d.d. Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	0			267,80
Zuko d.o.o. Sarajevo	Stavka d)	Revizor	7.020			7.020
Raiffeisen Capital a.d. Banjaluka	Stavka e)	Broker	0			256,95
Raiffiesen Bank d.d. Sarajevo	Stavka e)	Broker	0			519,25

PLAN POSLOVANJA ZA 2024. GODINU

Određnice strukture portfolija su sljedeće:

Od 01.01.2023. godine na snazi je novi pravilnik o izračunu neto vrijednosti imovine Fonda. Po osnovu promjene pravilnika došlo je do značajnih izmjena tretmana likvidnih i nelikvidnih vrijednosnih papira. Društvo je prilikom procijene cijene po kojoj se vrijednuje emitenti, koristilo konzervativni osnov. Svi emitenti u postojećem portfoliju imaju realnu vrijednost sadržanu u kapitalu, relativno manju likvidnost na tržištu, ali ona kratkoročno ne bi trebala predstavljati opasnost za portfolio fonda na nivou na kojem je trenutno.

Može se reći da portfolio fonda posjeduje zadovoljavajući nivo skrivene vrijednosti. U zavisnosti od nivoa slobodnih novčanih sredstava Društvo će vršiti investiranje u obveznice, korporativne ili državne te vlasničke papire u BiH i globalnim finansijskim tržištima. U skladu sa objavom finansijskih izvještaja firmi koje Fond ima u svom portfoliju radiće se analize te s tim u vezi donositi i donositi odluke o eventualnim korekcijama procijenjenih cijena prilikom izračuna NVI fonda.

U skladu sa prospektom Društvo će voditi politiku investiranja i upravljanja portfeljom Fonda, a prema investicijskim ciljevima i politikom i prirodom fonda. Društvo će nastojati ostvarivati prinose na ulaganja Fonda kroz duži vremenski period, putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih oblika prinosa po osnovu investiranja, uz prihvatljiv rizik definiran strategijom ulaganja Fonda.

Primarni zadatak Društva za upravljanje će biti da obezbijedi priliv novih uplata u Fond čime bi se pojačala likvidnost fonda, obezbijedili preduslovi za aktivno upravljanje portfeljom, kupovine novih vrijednosnih papira i afirmirali novi ulagači sa pozitivnim pokazateljima poslovanja, odnosno prinosa Fonda.

Ulaganja Fonda u toku 2023. godine zavisice prije svega od tržišnih kretanja na domaćim i inostranim tržištima. U zavisnosti od istih Društvo može donositi odluke o investiranju i dezinvestiranju da bi na što bolji način upravljalo sredstvima i obezbijedilo dobit za ulagače. Opredjeljenje za pojedinačnu vrstu imovine u koju će se ulagati će zavisiti od niza preduslova, ali u svakom slučaju će se prilikom ulaganja voditi računa o adekvatnosti rizika i prinosa koji karakteriše ovaj tip fonda.

PREDSJEDNIK UPRAVE
Nedim Vilogorac, dipl.oec.

