



Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom

“BIG- Investiciona grupa” d.d. Sarajevo

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2022. godine

zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora

Sarajevo, mart 2023.godina

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	9
Bilanca stanja ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	10
Izvešće o novčanim tokovima ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-22
Neto vrijednost imovine ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	23-24
Zabilješke uz finansijske izvještaje	25-40

Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d.
Sarajevo za razdoblje od 01.01. – 31.12.2022.godine

Opći podaci Fonda

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond BIG d.d. Sarajevo tokom 2000. godine. U periodu poslovanja 2000-2012. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Dana 29. marta 2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni Općinski sud u Sarajevu dana 17. avgusta 2006. godine pod brojem 065-0-Reg-06-000941. Investicijski fond „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo dana 01.09.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu na osnovu Rješenja broj: 065-0-Reg-09-002110. Navedena promjena registrovana je i Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj: 05/1-19-514/09 od 20.11.2009. godine.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2022. godine iznosi KM 273.916.665 podijeljen na 10.658.236 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 25,7 po dionici.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul. Zagrebačka broj 50, Sarajevo – Novo Sarajevo.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je ABDS Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo), čija je djelatnost osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Banka depozitar i Banka skrbnik Fonda za 2022. godinu je Raiffeisen bank d.d. Bosna i Hercegovina. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: Aw Broker d.o.o. Sarajevo, VGT –BROKER d.o.o. Visoko, Monet broker a.d. Banja Luka i Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka.

Tokom 2022. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja ukupnu nominalnu vrijednost kapitala Fonda.

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je finansijsko posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

Dana 30.1.2017. godine po Rješenju UIO broj 04/1-17-1-UPJR/1-150-1/17, Fond je dobrovoljno registrovan po osnovu poreza na dodanu vrijednost u jedinstvenom registru obveznika indirektnih poreza uz dodijeljeni broj 20017708008.

Na dan 31. decembra broj djelatnika Fonda bio je kako slijedi:

	2022. godine Broj	2021. godine Broj
Administracija	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>1</u>	<u>1</u>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Na II vanrednoj Skupštini Fonda od 31.12.2018. godine, izabrani su članovi Nadzornog odbora na mandatni period od 4 (četiri) godine i to:

- Midhat Kulo – predsjednik
- Alma Mušibegović – član
- Edin Bećirević – član

Odbor za reviziju:

Na II vanrednoj Skupštini Fonda od 31.12.2018. godine, izabrani su članovi Odbora za reviziju na mandatni period od 4 (četiri) godine i to:

- Senida Čatić
- Boro Mioč do 31.12.2022
- Fedim Žiga do 09.05.2022. godine
- Marina Šapina-Korjenić od 09.05.2022. godine
- Sanela Lilić od 06.02.2023. godine

Uprava

Aida Kapetanović

Direktor

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna osigurati da finansijski izvještaji ZIF-a „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu Fond) za svaku finansijsku godinu budu sačinjeni u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji su u značajnoj mjeri usklađeni sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/ Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivan prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Aida Kapetanović, direktor Fonda _____
ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
ul. Zagrebačka br.50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Edina Dizdar, direktor Društva _____

ABDS d.o.o. Sarajevo
ul. Zagrebačka br.50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina
23. mart 2023. godine



IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „BIG- Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo (Fond)** na dan 31. decembar 2022. godine izloženih na stranicama 9 do 40, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BIG- Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2022. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Fonda skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije našeg mišljenja, skrećemo pažnju:

- na bilješke broj 8., 16. i 17. uz finansijske izvještaje koja navodi da je tokom godine kao i na dan 31.12.2022. godine, Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Zakona o investicionim fondovima, Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja investicijskih fondova i Pravilnika o vrednovanju i obračunu neto imovine investicijskih fondova, koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda;
- na bilješku broj 8-, uz finansijski izvještaje a u vezi niske stope povrata ulaganja u nekretnine klasificirane u nekretnine po fer vrijednosti radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina;
- na bilješku 12. uz finansijske izvještaje u vezi člana 185. Zakona o privrednim društvima FBiH.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali.

Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Fer vrijednost ulaganja

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 8., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 65.283.356 (ulaganje u vrijednosne papire KM 55.922.256 i ulaganje u nekretnine KM 9.361.100). Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u vrijednosne papire u kategoriju „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha. Metode vrednovanja koji Uprava primjenjuje za ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca) su metode vrednovanja u skladu sa važećim računovodstvenim standardima u FBiH. Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguje primjenjuje se metod vrednovanja- tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja u vrijednosne papire, odnosno najznačajniji iznos 53% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 47 % ulaganja je na procjeni (najvećim dijelom metoda - DCF). Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na srednjem nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizije Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,9% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najzačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2022. godine kao i u procjene nekretnina koje su uradili eksterna ovlaštena lica za procjene. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2022. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2022. godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti o tim činjenicama.

BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine
zajedno sa uporednim podacima za period 01.01.2021. do 31.12.2021. godine

	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
Poslovni prihodi		3.209.624	80.374
Prihodi od kamata		0	0
Prihodi od dividendi	1	5.956	31.463
Realizovani neto dobici od prodaje ulaganja	2	752.272	0
Nerealizovani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	3	2.445.351	0
Ostali prihodi i dobici	4	6.045	48.911
Rashodi		2.386.936	9.466.880
<i>Poslovni rashodi</i>	5	1.795.654	2.282.410
Naknada društvu za upravljanje		1.560.516	1.955.101
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		22.895	117.603
Ulazne i izlazne naknade		0	0
Naknada banci depozitaru		21.000	21.000
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		98.727	98.633
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		92.516	90.073
<i>Finansijski rashodi</i>		0	0
<i>Ostali rashodi i gubici</i>	6	589.732	86.637
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja	2	0	4.728.307
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	3	1.550	2.369.526
Dobit prije oporezivanja		822.688	(9.386.506)
Tekući porez na dobit		0	0
Gubitak		822.688	(9.386.506)
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		822.688	(9.386.506)
Osnovna zarada po dionici		0,08	(0,88)
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 27.02. 2023. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda



BILANS STANJA NA DAN 31.12.2022.godine

	Bilješka	31.12.2022.	31.12.2021.
IMOVINA			
Gotovina	7	498.751	445.876
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	8	55.922.256	54.858.937
Ulaganja u nekretnine	8	9.361.100	9.341.100
Potraživanja iz poslovanja	9	113.132	346.941
Potraživanja od društva za upravljanje		0	0
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA IMOVINA		65.895.239	64.992.854
OBAVEZE			
Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	10	101.275	100.000
Ostale obaveze i razgraničenja	11	419.800	341.378
Obaveze prem društvu za upravljanje		258.554	180.240
Obaveze prema banci depozitaru		1.750	1.750
Razgraničenja		150.120	157.438
Ostale obaveze		9.376	1.950
UKUPNE OBAVEZE		521.075	441.378
NETO IMOVINA			
Dionički kapital		273.916.665	273.916.665
Dionička premija -ažio		816.964	816.964
Ostale zakonske rezerve		0	0
Revalorizacijske rezerve		0	0
Neraspoređena dobit ranijih godina		4.065.692	7.704.566
Neraspoređeni gubitak ranijih godina		(214.247.845)	(208.500.213)
Dobit (gubitak) tekućeg perioda		822.688	(9.386.506)
UKUPNA NETO IMOVINA	13	65.374.164	64.551.476
Broj emitovanih dionica		10.658.236	10.658.236
Neto imovina po dionici		6,13	6,06
Vanbilansna aktiva		378.311	378.311
Vanbilansna pasiva		378.311	378.311

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 27.02. 2023. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2021. DO 31.12.2022. godine

	31.12.2022.	31.12.2021.
Gotovinski tokovi od poslovnih aktivnosti		
Prilivi od kamata	0	0
Prilivi od dividendi	3.740	33.287
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(420.133)	(7.226.134)
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2.451.236	9.300.657
Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine	0	-591.000
Prilivi od prodaje nekretnina	0	1.240.000
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	-1.490.305	-2.074.800
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	-19.790	-115.203
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	-85.608	-136.521
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	-21.000	-21.000
Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	-10.450	-16.100
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda	-105.859	-112.680
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	12.849	41.223
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-261.805	-187.741
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima	52.875	133.988
Gotovinski tokovi od finansijskih aktivnosti		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	0
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	0	0
Sticanje vlastitih dionica	0	0
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	0	0
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	0	0
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima	0	0
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE	52.875	133.988
Gotovina na početku perioda	445.876	311.888
Efekti promjena deviznih kurseva gotovine	0	0
Gotovina na kraju obračunskog perioda	498.751	445.876

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 27.02. 2023. godine



Direktor Društva



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2022. godine

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	64.551.476	73.937.982
5. Dobit/(gubitak) za period	822.688	-9.386.506
6. Ostali ukupni rezultat za period		
7. Ukupni rezultat	822.688	-9.386.506
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica		
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica		
10. Ostale promjene		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308-309+310)	65.374.164	64.551.476
Broj udjela/dionica fonda u periodu		
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	10.658.236	10.658.236
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda		
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	10.658.236	10.658.236

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 27.02. 2023. godine

Direktor Društva



Direktor Fonda



1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2022. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

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

2 Neto vrijednost imovine Fonda

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

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2,9% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 2,9% prosječne godišnje osnovice za upravljačku proviziju. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2022. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole

Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja

Sve operative poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima "ABDS" d.o.o. Sarajevo (Društvo), u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika – direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom je organizovano u jedinice kako slijedi:

- Uprava Društva
- Interni revizor
- operativna jedinica – odjeljenje (Front Office)
- jedinica – odjeljenje za nadzor i analizu (Middle Office)
- jedinica – odjeljenje za podršku (Back Office)

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima ABDS d.o.o. Sarajevo obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih pravilnicima o procedurama rada u organizacionim jedinicama, Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta kao i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja.

Također, procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima.

Društvo posjeduje Pravilnik o internoj kontroli poslovanja zajedno sa Procedurama rada internog kontrolora. U skladu sa navedenim pravilnikom Interna kontrola podrazumijeva kontrole transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine; postavljanja i praćenja limita i izvještavanja u slučajevima prekoračenja; mjerenja rizika i uspješnosti; usaglašenosti poslovanja sa pozitivnim propisima i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva. Osnovni zadatak interne kontrole je otkrivanje i sprečavanje nepravilnog poslovanja, ukazivanja na njegove uzroke i posljedice, kao i stručni doprinos pravilnom poslovanju Društva. Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor Društva. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Nadzorni odbor. Takođe, Interni kontrolor prati izvršenje investicionih odluka te o tome izvještava Nadzorni odbor Društva, vodeći posebno računa o eventualnim prekoračenjima limita. Društvo provodi kontrolne posupke u vezi pridržavanja adekvatnosti kapitala i to kontrola osiguranja dnevne ažurnosti računovodstvenih evidencija, kontrola pravovremenosti izvještavanjima o utvrđenim odstupanjima, te kontrola pravovremenosti i adekvatnosti poduzetih mjera u slučaju odstupanja.

Društvo usvojilo akt - Interne procedure provođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH. Od strane Uprave Društva imenovane su ovlaštene osobe za provođenje smjernica po ovim usvojenim Internim procedurama.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima su angažovani vođa Back Officea i stručni saradnik u Back Officeu. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacionih jedinica, Pravilnikom o računovodstvu Fonda, i Pravilnikom o računovodstvenim politikama Fonda. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka. Društvo je uspostavilo rad Interne revizije.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2022 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa Zakonom o IF-ovima za 2022. godinu iznosi 7.456.259. Društvo upravlja sa 4 Fonda, te u skladu sa Zakonom i drugim pravilnicima i ima dodatna ograničenja ulaganja u portfelju Fonda.

Tokom godine Fond je pokazivao je platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2022. godine Fond ostvaruje koeficijent tekuće likvidnosti koji iznosi 1,46. Na ovakav način Fond iskazuje da mu nije ugrožena likvidnost na dan 31.12.2022.godine.

Uspostavljena organizaciona struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeću razinu poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalan temelj za zakonito poslovanje sukladno važećim propisima koji reguliraju tržište kapitala.

4 Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje finansijskih izvještaja propisane Pravilnikom o računovodstvenim politikama navedene su dalje u tekstu:

a) Opće

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2022. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,

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

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

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

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2022. godinu sadrže uporedne podatke iz 2021. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog razdoblja.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju.

e) Ulaganja

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

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

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

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, ulaganja u udjele drugih fondova i ulaganje u nekretnine radi izdavanja u zakup. Fond na dan 31.12.2022. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice i udjele kao Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha*
- *Ulaganja u nekretnine po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha.*

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

- *Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha*

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

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

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

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

- kupljena ili nastala uglavnom s razlogom da bude prodana ili otkupljena u kratkom roku;
- po priznavanju je dio portfelja identificiranih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja, te za koje postoji dokaz da se njima trgovalo za ostvarivanje profita u kratkom roku; ili
- derivativni finansijski instrumenti

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

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

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

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

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Pravilnika)

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

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

- najviše 35% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire samo jednog emitenta kod repliciranja indeksa vrijednosnih papira ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa,

- Fond može ulagati pod uslovima propisanim članom 76. Zakona, u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica,

b) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih lica, u smislu odredaba Zakona i Zakona o tržištu vrijednosnih papira.

Povezana društva u skladu sa Zakonom i Zakonom o tržištu vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu člana 75. i 76. Zakona,

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

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

e) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav 1., tačka b) Zakona, pod daljim uslovom da najviše 10% može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom i najviše 30% vrijednosti neto imovine Fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav 1., tačka b) Zakona, te da ulaganje u udjele ili dionice drugih fondova ne smije prelaziti 25% neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,

f) najviše 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta i vrijednosnih papira iste emisije obveznica,

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

- 10% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o banci iz člana 75. stav 1., tačka d). Zakona,

- 5% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu;

U oktobru 2017. godine, Društvo je usvojilo Pravilnik o sukobu interesa «ABDS» Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, kojim su dodatno precizirana ograničenja ulaganja sa aspekta upravljanja Društva Fond-ovima. Članom 23. stav 15 ovog Pravilnika:

15.) fondovi sa javnom ponudom kojim upravlja društvo za upravljanje ne mogu biti vlasnici ukupno:

- 1) više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta;
- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta;
- 3) 25% udjela pojedinog investicijskog fonda;
- 4) 10% dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od jednog emitenta;
- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ove alineje ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitent Bosna i Hercegovina, Federacija, Republika Srpska, kanton, općina, grad, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članice Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Kod investiranja od strane Fonda poštovana su i sva druga ograničenja strukture portfolija i načina investiranja zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u skladu sa Zakonom. U slučaju nastanka prekoračenja ograničenja sa imovinom Fonda postupalo se u skladu sa odredbama Zakona.

f) Potraživanja

Potraživanja temeljem vrijednosnih papira, kamata, dividendi, datih avansa, od Društva za upravljanje i ostala potraživanja Fonda iskazuju se po nominalnoj vrijednosti po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava. Potraživanja iskazana u devizama i/ili uz deviznu klauzulu obračunavaju se po spot tečaju na dan bilansiranja kojeg čini srednji tečaj Centralne banke BiH.

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda.

Potraživanja temeljem dividendi knjiže se datumom donošenja odluke o isplati dividende ili datumom prijema odluke, ovisno o obračunu NVI Fonda za dati mjesec.

g) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi Fonda priznaju se kada se povećanje budućih ekonomskih koristi koje se mogu pouzdano izmjeriti odnosi na povećanje sredstava ili smanjenje obveza.

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

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

Rashodi Fonda se priznaju kada se smanjenje budućih ekonomskih koristi koje se mogu pouzdano izmjeriti odnosi na smanjenje sredstava ili povećanje obveza.

Ukupan iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po izračunu sukladno Zakonu o IF-ovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,
3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,
4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
6. računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
7. i ostali troškovi i naknade sukladno Zakonu o IF-ovima

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom i Statutom Fonda.

h) Realizirani dobitci/gubici

Evidentiranje realiziranih dobitaka ili gubitaka u Fondu se vrši prilikom prodaje ulaganja. Realizirani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja, dok se realizirani kapitalni gubici evidentiraju kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

i) Nerealizirani dobici /gubici

Nerealizirani dobici ili gubici javljaju se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja različita od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak.

i) Nerealizirani kapitalni dobici /gubici /gubici iz ranijih perioda

Nerealizirani kapitalni dobici ili gubici u prethodnim periodima evidentirali su se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja različita od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak. Fond nerealizirane dobitke i gubitke vodi na poziciji 540- Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda i 550- Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda, ali na odvojenim analitičkim pozicijama pod nazivom Akumulirana, neraspoređena dobit /gubitak iz prethodnih perioda –po emitentima. Po realizaciji odnosno prodaji ili otuđenju predmetnog ulaganja nerealizovani dobici i gubici sa ovih privremenih pozicija evidentirat će se na akumuliranu i neraspoređenu dobit ili gubitak.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za period 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

izraženo u KM

2022 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticaju
I	65.279.081	422.460	64.856.621	63.450.160	6,09	10.658.236
II	64.573.957	417.099	64.156.859	56.904.817	6,02	10.658.236
III	62.917.644	431.320	62.486.324	53.710.960	5,86	10.658.236
IV	65.473.291	433.116	65.040.174	57.216.531	6,10	10.658.236
V	65.402.304	567.048	64.835.256	56.857.005	6,08	10.658.236
VI	65.749.317	690.169	65.059.147	57.004.683	6,10	10.658.236
VII	66.376.960	840.991	65.535.969	56.790.413	6,15	10.658.236
VIII	68.874.260	914.857	67.959.403	58.072.806	6,38	10.658.236
IX	68.704.703	984.511	67.720.192	59.895.366	6,35	10.658.236
X	68.445.393	950.344	67.495.049	60.060.775	6,33	10.658.236
XI	67.982.318	898.473	67.083.844	59.889.192	6,29	10.658.236
XII	67.215.989	528.057	66.687.933	59.588.950	6,26	10.658.236
Ukupno			788.916.772	699.441.658	74,02	127.898.832
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			65.743.064	58.286.805	6,17	10.658.236
			izraženo u KM			
PGNVI Fonda/dionice			65.743.064			
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije			58.286.805			
Upravljačka provizija 2,9% (UP)			1.560.516			

Neto vrijednost imovine Fonda za 2022 godinu je utvrđivala Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina (Depozitar). Za period 2022. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2022. godinu. PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 65.743.064. Društvo je za period 01.01.-31.12.2022. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2,9% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za 2022. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 58.286.805 dok upravljačka provizija iznosi KM 1.560.516.

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2022. godini je 10.658.236, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 6,17.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2022. godine:

	Na dan 31.12.2022. godine		Na dan 31.12.2022. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	65.895.239	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	65.374.164
Broj dionica Fonda	10.658.236	Broj dionica Fonda	10.658.236
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	6,18	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	6,13

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

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2020	2019	2018
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,92	5,92	6,77	6,45	6,57
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	7,16	7,16	7,67	8,17	7,82
Najniža cijena	0,95	0,95	0,97	1,19	1,30
Najviša cijena	1,32	1,32	1,50	1,88	2,23
Prosječna cijena	1,13	1,13	1,19	1,52	1,74

1. Prihodi od dividendi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihod od dividendi	5.956	31.463
Ukupno poslovni prihodi	5.956	31.463

Prihodi od dividendi KM 5.956 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv Emitenta	Ukupni prihodi
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	3.740
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	2.216
	31.463

2. Realizovani neto dobiti (gubici) od prodaje ulaganja

Realizirani neto dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	775.763	107.593
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-23.491	-4.803.400
Neto gubici od prodaje nekretnina		-32.500
Realizovani neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	752.272	0
Realizovani neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	-4.728.307

U 2022. godini struktura ostvarenog realiziranog neto dobitka od prodaje ulaganja prikazana je u nastavku:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak /(gubitake tekuće godine (KM)
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	103.200	144
HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	928.106	704.131
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	12.500	976
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLI	720.000	67.452
OZON dd Travnik	OZNTR	3.060	772
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	720.282	-23.491
TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	67.288	2.288
Ukupno realizirani neto dobici			752.272

3. Nerealizovani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja

Nerealizovani neto dobici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	5.465.138	2.630.631
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-3.019.787	-4.996.014
<i>Ukupno nerealizovani neto dobici (gubici) po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u vrijednosne papire</i>	<i>2.445.351</i>	<i>-2.365.383</i>

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. KM	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. KM
Neto dobici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	16.500	115.816
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	-18.050	-119.959
<i>Ukupno nerealizovani neto dobici (gubici) po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine</i>	<i>-1.550</i>	<i>-4.143</i>

Neto efekat -Nerealizovani neto dobici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	2.445.351	0
Neto efekat -Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti ulaganja	-1.550	-2.369.526

4. Ostali prihodi i dobici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Prihodi od najma	6.045	48.911
Ukupno poslovni prihodi	6.045	48.911

5. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	1.560.516	1.955.101
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	22.895	117.603
Troškovi ulazno izlazne naknade		0
Naknada depozitara	21.000	21.000
Naknade članovima nadzornog odbora i direktora Fonda	98.727	98.633
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	92.516	90.073
Ukupno troškovi	1.795.654	2.282.410

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2,9% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2022. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicijskim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicijskim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od 1.560.516. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 58.286.805. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 65.743.064.

6. Ostali rashodi i gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2022. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2021. (KM)
Naknada externe revizije	8.190	10.530
Troškovi bankarskih usluga	759	946
Rashodi po osnovu poreza	157.603	0
Troškovi objavljivanja	1.057	1.087
Ostali dozvoljeni rashodi Fonda	88.675	72.967
Kreditni gubici od finansijske imovine po amortiziranom trošku	333.448	0
Ukupno troškovi	589.732	86.637

Ostali dozvoljeni rashodi Fonda KM 88.675 najvećim dijelom se odnose na troškove računovodstva KM 30.200, naknada SASE KM 11.400 i plaćeni troškovi parničnog postupka u iznosu KM 19.490.

Kreditni gubici u iznosu KM 333.448 predstavljaju nerealizirane kreditne gubitke u skladu sa pravilima MSFI 9, za svođenje na fer vrijednost potraživanja za dividendu i potraživanja za zakup (utužena).

7. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)
Poslovni račun	498.751	445.876
Ukupnogotovina	498.751	445.876

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 498.751 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank BiH d.d. (Depozitar).

8. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2021. godine (KM)
Ulaganja u instrumente kapitala domaćih emitenata	220.475.472	225.715.782
Ispravka vrijednosti	(164.553.216)	(170.856.845)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	55.922.256	54.858.937
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	55.922.256	54.858.937
Poslovni objekti	9.078.009	9.056.459
Stambeno -poslovni objekti	168.000	168.000
Ispravka vrijednosti	115.091	116.641
Ukupno ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina	9.361.100	9.341.100
Ukupno ulaganja	65.283.356	64.200.037

Napomena:

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

Tokom 2022. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 58.286.805.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 65.743.064.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima člana 75. Zakona o IF-ovima kao i Pravilnikom o ulaganjima, za 2022. godinu iznosi KM 7.456.259.

Na dan 31.12.2022. godine, Fond evidentira ukupna prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije u iznosu KM 7.065.564.

Sukladno Pravilniku o ulaganju prekoračenja na dan 31.12.2022. godine iznose KM 3.995.327. Na osnovu Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, Društvo je imalo obavezu sačiniti Plan usklađivanja imovine u roku od tri mjeseca a u roku od godine dana izvršiti i usklađivanje imovine Fonda. Društvo nije upotpunosti uspjelo uskladiti imovinu Fonda, i neusaglašeni emitenti kao takvi nisu ulazili u osnovicu za obračun upravljačke provizije za 2022.godinu.

Prekoračenja sukladno Zakonu o IF-ovima na dan 31.12.2022. godine po fer vrijednosti u iznosu KM 3.070.238, odnosi se na ulaganje u 9 emitenata koje nije usklađeno sa ograničenjima ulaganja propisanim članom 47. Zakona o investicijskim fondovima. Vrijednost ulaganja koja predstavlja prekoračenje u odnosu na zakonom dopuštena ulaganja, isključivana su iz osnovice za obračun troška upravljačke provizije. Društvo i Fond su tokom godine poduzimali aktivnosti za prodaju ovih ulaganja, odnosno u toku godine usaglašen je jedan odnosno realizovana je prodaja jednog emitenta. Obzirom da Društvo upravlja ukupno sa četiri investicijska fonda, na dan 27.01.2023. godine ostalo je neusaglašeno 26 emitenata (za povezana sva četiri Fonda). Dana 17.02.2023. godine, nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH, poduzela je aktivnosti po ovom osnovu, odnosno izdala je Rješenje kojim se oduzima dozvola Društvu za upravljanje Fondom PROF –PLUS d.d. Sarajevo. Do dana izdavanja revizijskog izvještaja za 2022. godinu, nisu nam poznate činjenice da li će nadležno tijelo –Komisija za vrijednosne papire FBiH poduzeti određene aktivnosti po ovom osnovu a koje bi negativno se odrazile na poslovanje Fonda BIG-Ig d.d Sarajevo.

Prikaz ulaganja, u skladu sa klasifikacijom ulaganja, na dan 31.12.2022. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 54.858.937 sa slijedećom strukturom:

	Nabavna vrijednost (KM)	Ispravka vrijednosti (KM)	Fer Vrijednost (KM)
Ulaganja u obične dionice- utržive	77.710.862	-49.641.541	28.069.321
Ulaganja u obične dionice- neutržive	141.518.937	-115.156.257	26.362.680
Ulaganja u otvorene fondove	1.245.673	244.582	1.490.255
Ukupno:	220.475.472	-164.553.216	55.922.256

- ✓ Nekretnine KM 9.361.100 klasifikovani kao ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup.

Tokom 2022. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja ulaganja: dionica i udjela iz portfelja Fonda:

RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1.	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	240	430,00	103.200
2.	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	44795	20,72	928.106
3.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	1000	12,50	12.500
4.	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLI	355456,94	2,03	720.000
5.	OZON dd Travnik	OZNTR	18	170,00	3.060
6.	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	50960	14,13	720.282
7.	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	2000	33,64	67.288
Ukupno prodaje (KM)					2.554.436

Kupovina dionica, udjela i nekretnina:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	količina	prosječna cijena	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
1	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGSR	54000	1,50	81.000
2	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1	49600	4,30	213.280
3	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	10100	12,46	125.853
Ukupno kupovine					420.133

Fond posjeduje: ZK Izvadke za nekretnine u Sarajevu, Zenici, na Vlašiću i u Vogošći. Za nekretnine u Tuzli, Društvo je za Fond poduzelo aktivnosti za pribavljanje ZK izvoda. Tokom godine Fond je ostvario prihod od iznajmljivanja nekretnina ukupno KM 6.045 ili 0,07% povrata ulaganja u nekretnine.

9. Potraživanja iz poslovanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	103.200	0
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	28.404	26.188
Ostala potraživanja iz poslovanja	314.976	320.753
Ispravka vrijednosti potraživanja iz poslovanja	(333.448)	
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	113.132	346.941

Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira u iznosu od KM 103.200 predstavljaju potraživanje od prodaje emitenta UNIS GINEX d.d. Goražde. Prodaja je izvršena 30.12.2022. godine.

10. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Obaveze po osnovu kupovine vrijednosnih papira i nekretnine	101.188	100.000
Ostale obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	87	0
Obaveze iz osnova ulaganja	101.275	100.000

11. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Obaveze prema banci depozitaru	1.750	1.750
Obaveze za naknade Nadzorni odbor i Direktora Fonda	0	0
Ostale obaveze iz poslovanja	9.376	1.950
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	11.126	3.700
Obaveze za naknadu za upravljanje	256.074	177.763
Ostale obaveze prema Društvu	2.480	2.477
Obaveze prema društvu za upravljanje	258.554	180.240
Unaprijed obračunati rashodi perioda	150.120	157.438
Pasivna vremenska razgraničenja	150.120	157.438
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	419.800	341.378

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 258.554 odnose se na obaveze prema Društvu za upravljačku proviziju KM 256.074 i KM 2.480 za refundiranje troškova računovodstva.

Unaprijed obračunati rashodi perioda u iznosu od KM 150.120 predstavljaju rezerviranu upravljačku proviziju za decembar 2022 godine u iznosu od KM 144.007 i naknadu Komisiji za vrijednosne papire za decembar 2022 .godine u iznosu od KM 6.113.

12. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2022. godine KM	Za godinu završenu 31.12.2021. godine KM
Dionički kapital	273.916.665	273.916.665
Dionička premija -ažio	816.964	816.964
Neraspoređena dobit ranijih godina	37.384	3.858.108
Neraspoređena dobit ranijih godina-nerealizirana	4.028.308	3.846.458
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(164.990.342)	(161.705.803)
Nepokriveni gubitak ranijih godina-nerealizirani	(49.257.503)	(46.794.410)
Rezultat tekuće godine	822.688	(9.386.506)
Ukupno kapital	65.374.164	64.551.476

Na dan 31.12.2022 godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 273.916.665.

Pozicije Neraspoređena dobit ranijih godina–nerealizirana i Nepokriveni gubitak ranijih godina-nerealizirani su efekti koji su primjenom novog kontnog okvira od 01.01.2022. godine preknjiženi sa konta 560-nerealizovani dobici i 561-nerealizovani gubici. Tokom narednih godina po realizaciji odnosno prodaji ili otuđenju predmetnog ulaganja (koji su povezani sa ovim nerealiziranim dobicima i gubicima) ove nerealizirane pozicije evidentirat će se na akumuliranu neraspoređenu dobit ili gubitak prethodnih perioda.

Na osnovu Odluke Skupštine rezultat iz 2021. godine raspoređuje se na akumulirani gubitak.

Na dan 31.12.2022. godine Fond iskazuje gubitak veći od jedne trećine upisanog kapitala i fonda rezervi. Članom 185. Zakona o privrednim društvima FBiH propisano je sazivanje Skupštine Fonda i donošenje odluke o nastavku rada, prestanku ili likvidaciji dioničkog društva.

13. Vanbilansna evidencija

U vanbilansnoj evidenciji iskazana je nabavna vrijednost privatizacijskih certifikata i udjela u društvima sa ograničenom odgovornošću i neregistrovanim društvima. Evidentiranje u vanbilansnoj evidenciji izvršeno je na osnovu naloga Komisije za vrijednosne papire radi usaglašavanja imovine Fonda sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima.

14. Transakcije sa povezanim osobama

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

Transakcije sa povezanim osobama

					iznosi u KM	
			Stanje na dan 31.12.2022.		U periodu 01.01.2022- 31.12.2022 godine sa povezanom strankom	
Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Obaveze	Potraživanja	prihodi	rashodi
DUF ABDS	DUF	Ugovor o upravljanju	258.555	-	-	1.560.516
Raiffeisen bank	Depozitar	Ugovor	1.750	-	-	21.000
ZUKO d.o.o.	Revizija	Ugovor	-	-	-	8.190
SASE	Berza	Ugovor	950	-	-	11.400
AW Broker	Broker	Ugovor	-	-	-	6.507
VGT Broker	Broker	Ugovor	1.188	-	-	14.471
Aida Kapetanović	Direktor fonda	Ugovor	-	-	-	36.422
Midhat Kulo	Član Nadzornog odbora	Ugovor	-	-	-	14.000
Edin Bečirević	Član Nadzornog odbora	Ugovor	-	-	-	9.800
Alma Mušibegović	Član Nadzornog odbora	Ugovor	-	-	-	9.800
Fedim Žiga	Član Odbora za reviziju do 09.05.2022	Ugovor	-	-	-	1.500
Boro Mioć	Član Odbora za reviziju	Ugovor	-	-	-	3.000
Marina Šapina Korjenić	Član Odbora za reviziju od 09.05.2022	Ugovor	-	-	-	1.500
Senida Čatić	Član Odbora za reviziju		-	-	-	3.000
ŽGP dd		Kupoprod ugovor	100.000	-	-	-
Winter doo		Ugovor	-	870	-	-
Mellis doo		Ugovor	-	4.265	3.645	-
Mehmedović Asmir		Ugovor	-	2.106	1.800	-
Net Publishing d.o.o.		Ugovor	-	468	600	-

Transakcije s Društvom za upravljanje nastale su po osnovu Ugovora o upravljanju, a u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima. Naknada za upravljanje plaćena DUF-u predstavlja najznačajniji trošak a obračunata je na nivou od 2,9% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

Fond u svom portfoliju ima slijedeće emitente sa više od 10% vlasništva dionica:

Emitent	% vlas.	Broj dionica
DD T.I."VITEX" VISOKO	111391	24,99%
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STECAJU	245715	24,99%
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	712400	24,98%
ZIF PROF-PLUS D.D.	1267500	24,98%
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	27052	24,98%
Motel "Bazeni" d.d. Vitkovici	6724	24,97%
UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	240619	24,90%
MTH DD GORAŽDE-VITKOVICI - u stečaju	29572	22,78%
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	917750	22,51%
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	77600	21,96%
VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	470675	20,46%
Metalno d.d. Zenica - u stečaju	193221	19,98%
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	720224	19,94%
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	5559	19,59%
UNIS KOVINA d.d. Visoko	123950	19,44%
OZON d.d. Travnik	55195	18,94%
BINAS d.d. Bugojno	66582	18,68%
GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	135078	17,69%
KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	85205	17,68%
OIF SME BH Equity	45642,68	17,65%
BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	279110	17,00%
ENERGONOVA D.D.	159110	16,77%
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	140320	15,75%
HOTELI ILIDŽA D.D.	56198	14,25%
D.D."TTU" Tuzla	103797	14,23%
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	368352	14,08%
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	440200	13,27%
LIVNICA d.d. Visoko	24833	11,40%
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	16535	11,40%
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	26700	11,25%
SARAJEVO - PUBLISHING DD	2333	11,01%
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	28242	10,63%
RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	2823	10,22%

Prema podacima Registra vrijednosnih papira na dan 31.12.2022. godine, dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF MI-GROUP D.D.	19,8986
ZIF HERBOS D.D.	10,5443
ZIF NAPRIJED D.D.	9,0387
ZIF BOSFIN D.D.	6,4673
ZIF BONUS D.D.	6,0532
ZIF EUROFOND D.D.	3,5337
UNICREDIT BANK D.D.	1,7537
OAIF VIB FOND	1,2469
ASA BANKA NAŠA I SNAŽNA	1,2469
MEPAS D.O.O.	1,0904

15. Sudski sporovi

Prema Izvještaju advokatske kancelarije i Uprave Društva na dan 31. decembra 2022. godine Fond vodi slijedeće sporove:

R.b.	Emitent	Osnova tužbe
1.	Komus doo Gračanica	Radi: istupanja člana iz društva i isplate tržišne vrijednosti udjela v.sp. 227.854,47 KM. Spor završen u 2022. godini povlačenjem tužbe. Izvršeno je plaćanje troškova nadonade parničnog postupka tuženim stranama.
2.	JP Vodovod i kanalizacija doo Tuzla	Radi: istupanja člana iz društva i isplate tržišne vrijednosti udjela v.sp. 21.568.262,17 KM Postupak je prekinut.
3.	OZON d.d. Sarajevo	Vrijednost tužbe KM 289.750, naplata potraživanja
4.	Melis d.o.o.	Vrijednost tužbe KM 13.216, naplata potraživanja

U ranijim periodima protiv Fonda je pokrenut jedan sudski spor od strane Općine Tuzla (iz 2006. godine) radi utvrđivanja ništavnosti privatizacije, vrijednost spora iznosi KM 54.223.607. Prvostepenim rješenjem Općinskog suda u Tuzli predmetni postupak je prekinut do pravomoćnog okončanja upravnog postupka pokrenutog pred Kantonalnom agencijom za privatizaciju ili kad sud ustanovi kako više ne postoje razlozi da se čeka na završetak tog postupka. Status spora je nepromijenjen u 2022. godini.

16. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2022.godine

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH							
1	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGSR	1.575.116	54.000	3,4283	82.080	0,1246
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2.422.303	237.248	9,7943	1.459.075	2,2155
3	ZIF BONUS D.D. SARAJEVO	BNSFRK2	3.315.526	440.200	13,2769	2.399.090	3,6428
4	BNT-TMIH DD NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1.641.288	279.110	17,0055	3.181.854	4,8314
5	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTR	147.605	7.400	5,0134	66.600	0,1011
6	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	237.280	26.700	11,2525	0	0,0000
7	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	BSNFRK2	3.038.426	266.659	8,7762	354.656	0,5385
8	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1	3.053.478	87.560	2,8675	409.781	0,6222
9	CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	CRMCR	25.090	670	2,6704	18.680	0,0284
10	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286.889	17.857	6,2244	0	0,0000
							<i>nastavak</i>

Zabilješke uz finansijske izvještaje (u KM ako nije drugačije naznačeno)

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
11	ZIF EUROFOND-1 D.D. TUZLA	EFNFRK1	3.610.331	720.224	19,9490	604.988	0,9186
12	ENERGONOVA DD SARAJEVO	EGNSR	948.601	159.110	16,7731	6.844.912	10,3935
13	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17.657.682	974.153	5,5169	974.153	1,4792
14	ENERGOPETROL DD SARAJEVO	ENPSR	15.972.922	39.140	0,2450	116.637	0,1771
15	FDM D.D.	FDHMRK3	221.375	2.340	1,0570	0	0,0000
16	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	159.546	3.996	2,5046	1.718.280	2,6091
17	GP BOSNA D.D. SARAJEVO	GPBSRK3	763.396	135.078	17,6944	0	0,0000
18	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	GPHMR	42.213	1.142	2,7053	0	0,0000
19	ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	HRBFRK2	2.851.523	712.400	24,9831	4.089.176	6,2091
20	HOTELI ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138	56.198	14,2585	1.992.781	3,0259
21	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.325	217.297	0,6879	658.410	0,9997
22	HOTEL TUZLA DD TUZLA	HTTZRK3	658.830	12.555	1,9057	0	0,0000
23	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31.506.541	30.279	0,0961	484.464	0,7356
24	JP KOMOS DD MOSTAR	JPKMR	602.655	18.912	3,1381	0	0,0000
25	JP UBORAK DD MOSTAR	JPUMR	70.060	2.199	3,1387	0	0,0000
26	KHK D.D. LUKAVAC	KHKLRK1	3.577.915	240.204	6,7135	0	0,0000
27	KONFEKCIJA BORAC DD TRAV	KOBTR	478.729	26.595	5,5553	0	0,0000
28	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC	KRJPRK2	481.924	85.205	17,6802	0	0,0000
29	KTK VISOKO DD VISOKO	KTKVR	8.313.105	535.090	6,4367	0	0,0000
30	LIVNICA VISOKO DD sa p.o.	LVNCR	217.815	24.833	11,4010	44.699	0,0679
31	MOTEL BAZENI DD VITKOVI-CI	MBZVRK2	26.927	6.724	24,9712	0	0,0000
32	METALNO DD ZENICA	METZRK2	966.590	193.221	19,9900	0	0,0000
33	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	MIGFRK2	4.926.930	15.000	0,3044	30.450	0,0462
34	MTH DD GORAL?DE-VITKOVIĆI	MTHGR	129.780	29.572	22,7863	0	0,0000
35	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	NPRFRK2	4.076.253	917.750	22,5145	1.422.513	2,1600
36	OGREVTRANS DD SARAJEVO	OGTSR	23.342	577	2,4719	0	0,0000
37	OZON dd Travnik	OZNTR	291.400	55.195	18,9413	9.383.150	14,2476
38	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	PRPFRK2	5.072.824	1.267.500	24,9861	3.610.220	5,4818
39	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108.270	27.052	24,9857	0	0,0000
40	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50.520	1.701	3,3670	33.340	0,0506
41	RUDARSKI INSTITUT TUZLA DD	RINSR	27.616	2.823	10,2223	186.318	0,2829
42	RUM KAMENGRAD DD SANSKI MOST	RMUKR	265.635	28.242	10,6319	0	0,0000

nastavak

Zabilješke uz finansijske izvještaje (u KM ako nije drugačije naznačeno)

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
43	DD RUDNIK MANGANA BU+ZIM	RUMBR	28.965	1.877	6,4802	0	0,0000
44	SARAJEVO - PUBLISHING DD	SAPBR	21.182	2.333	11,0141	35.065	0,0532
45	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSSR	144.963	16.535	11,4064	0	0,0000
46	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	107.888	2,3279	1.483.460	2,2525
47	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	28.368	5.559	19,5960	994.394	1,5099
48	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2.614.855	368.352	14,0869	4.457.059	6,7677
49	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890.633	140.320	15,7551	50.515	0,0767
50	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9.476.540	2.183	0,0230	68.765	0,1044
51	TVORNICA KONFEKCIJE BORAC DD BANOVIĆI	TKBBRK1	119.290	6.648	5,5730	0	0,0000
52	T3 d.d. Sarajevo	TTRSR	435.741	27.928	6,4093	959.885	1,4575
53	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729.315	103.797	14,2321	0	0,0000
54	BINAS DD BUGOJNO	UBNSRK2	356.267	66.582	18,6888	998.730	1,5165
55	UNIS KOMERC D.D. SARAJEVO	UKMCRK1	966.230	240.619	24,9029	478.832	0,7271
56	UNIS KOVINA DD VISOKO	UKVNR	637.479	123.950	19,4438	0	0,0000
57	UNION BANKA DD SARAJEVO	UNIBR	2.204.921	36.864	1,6719	368.640	0,5598
58	UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	UNPLR	353.242	77.600	21,9679	3.726.352	5,6582
59	PRETIS DD VOGOŠĆA	UNPRRK1	4.253.444	67.241	1,5809	537.928	0,8168
60	VELMOS COPMANY DD MOSTAR	VELMRK1	2.299.921	470.675	20,4648	0	0,0000
61	VITEX TI DD VISOKO	VITVRK2	445.709	111.391	24,9919	0	0,0000
62	VISPAK DD PREHRAMBENA INDUSTRIJA P.O. VISOKO	VSPKR	1.522.311	5.171	0,3397	51.917	0,0788
63	ŽITOPRERADA DD BIHAC	ZPDHR	188.277	17.051	9,0563	0	0,0000
64	ŽITOPROMET DD MOSTAR	ZTPMR	982.869	245.715	24,9998	0	0,0000
Ukupno u Federacija BiH						54.377.849	
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u RS							
65	HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDRRA	441.955.312	2.700	0,0006	783	0,0012
66	HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIC GRAD	HELVRA	102.354.487	940	0,0009	296	0,0004
67	Hidroelektrane na Trebišnjici	HETRRA	385.164.196	2.700	0,0007	1.053	0,0016
68	JAHORINA OC AD PALE	OCJHRA	32.504.292	45.805	0,1409	27.483	0,0417
69	RI TE GACKO AD GACKO	RITERA	379.959.879	3.330	0,0009	103	0,0002
							nastavak

Zabilješke uz finansijske izvještaje (u KM ako nije drugačije naznačeno)

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	% od NVI fonda
70	RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEURA	256.013.165	3.330	0,0013	133	0,0002
71	TELEKOM SRPSKE	TLKMRA	491.383.755	15.000	0,0031	24.300	0,0369
Ukupno u RS						54.152	
Ukupno ulaganja u dionice							
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH							
72	OIF SME BH EQUITY MOSTAR	HYEQI	258.540	45.643	17,6500	340.248	0,5166
73	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLI	3.149.493	563.398	17,8885	1.150.007	1,7462
Ukupno u Federacija BiH						1.490.255	
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a							
74	Poslovni prostor Zenica					438.500	0,67
75	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlačić OPU-IP:758/2017					5.476.000	8,38
76	Lamela IV - Tuzla 232 m2					486.600	0,74
77	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća					2.794.000	4,27
78	Stan u Zenici - potkrovnj (Crkvice bb, lamela D3, stan 11)					166.000	0,25
Ukupno ulaganje u nekretnine						9.361.100	14,32
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA						65.283.356	99,46%

Prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine Federacije BiH 85/08, 25/17), član 47, stav 1, tačka o), fondovi s javnom ponudom kojima upravlja jedno društvo za upravljanje ne smiju biti vlasnici ukupno: 1) više od 25% dionica s pravom glasa jednog izdatelja, 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog izdatelja, 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog izdatelja, 4) 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda, 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog izdatelja (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda).

Na dan 31.12.2022. godine, prema gore navedenom članu Zakona, zabilježeno je prekoračenje kod ulaganja u dionice sljedećih emitenata:

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja
1	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	66.600	11.106
2	ENERGONOVA D.D.	6.844.912	721.790
3	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	4.089.176	610.128
4	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	1.422.513	41.785
5	OZON d.d. Travnik	9.383.150	53.720
6	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	50.515	16.079
7	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	478.832	192.099
8	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	3.726.352	1.370.155
9	OIF LILIUM GLOBAL	1.150.007	53.377
Ukupno vrijednost prekoračenja član 47.			3.070.238

Uprava će u narednom periodu poduzeti korake s ciljem usaglašavanja imovine Fonda.

Članom 76., stav 1, tačka a) Zakona definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavatelja iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primjeniti na ulaganja Fonda). Na dan 31.12.2022. godine nisu zabilježena preoračenja ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Članom 76., stav 1, tačka g) Zakona definisano je da najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav (1) tačka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom. Na dan 31. decembra 2022. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja kod ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Komisija za vrijednosne papire FBiH donijela je Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom; Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda i Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Na dan 31. decembar 2022. godine ukupno 27 emitenata iz portfolija Fonda ne ispunjava uslove za dozvoljena ulaganja propisane članom 2. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom i 3 emitenta koji ne ispunjavaju uslove iz člana 22 Pravilnika o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda i to:

RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	Vrijednost prekoračenja(KM)
1	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	-	
2	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo*	354.656	354.656
3	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	-	
4	FDM D.D.	-	
5	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	-	
6	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	-	
7	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	-	
8	JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	-	
9	JP UBORAK DD MOSTAR	-	
10	KHK D.D. LUKAVAC	-	
11	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	-	
12	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	-	
13	KTK Visoko d.d. Visoko	-	
14	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovici	-	
15	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	-	
16	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo*	30.450	30.450

Zabilješke uz finansijske izvještaje (u KM ako nije drugačije naznačeno)

nastavak			
RBr	Naziv emitenta	Ukupna vrijednost ulaganja (KM)	Vrijednost prekoračenja(KM)
17	MTH DD GORAŽDE-VITKOVICI - u stečaju	-	
18	OGREVTRANS d.d. Sarajevo	-	
19	ZIF PROF-PLUS D.D.*	3.610.220	3.610.220
20	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	-	
21	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	-	
22	D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	-	
23	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	-	
24	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovici	-	
25	D.D."TTU" Tuzla	-	
26	UNIS KOVINA d.d. Visoko	-	
27	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	-	
28	DD T.I."VITEX" VISOKO	-	
29	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	-	
30	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	-	

UKUPNO PREKORAČENJA:

3.995.327

* Prekoračenje ulaganja po osnovu Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09) član 22.

17. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Dana 17.2.2023. godine, Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine donijela je rješenje broj 05/2-19-43/23 kojim se oduzima dozvola Društvu za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo za upravljanje Zatvorenim investicijskim fondom „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo, zbog kršenja odredbe iz člana 47. stav 1. tačka o) Zakona o investicijskim fondovima.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 23.03.2023. godine.

Uprava DUF-a



Uprava Fonda

Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

Broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)		218	2.386.936	9.466.880
1.	Naknada društvu za upravljanje		219	1.560.516	1.955.101
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		220	22.895	117.603
3.	Ulazne i izlazne naknade		221		
4.	Naknada banci depozitaru		222	21.000	21.000
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		223	98.727	98.633
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		224	92.516	90.073
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		225		4.728.307
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		226		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		227		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		228		4.695.807
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		229		32.500
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		230	1.550	2.369.526
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		231		2.365.382
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		232		4.144
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		233	1.550	
9.	Finansijski rashodi		234		
10.	Neto negativne kursne razlike		235		
11.	Ostali rashodi i gubici		236	589.732	86.637
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		237	822.688	0
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		238	0	9.386.506
E.	Porez na dobit (240+241)		239		
1.	Tekući porez na dobit		240		
2.	Odgodoeni porez na dobit		241		
F.	Dobit (237-239)		242	822.688	0
G.	Gubitak (238+239)		243	0	9.386.506
H.	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
1.	Ostali ukupni rezultat (245+250)		244		
1.1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (246+247+248-249)		245		
1.1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		246		
1.1.2.	Efekt proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		247		
1.1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		248		
1.1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		249		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (251+252-253)		250		

Pozicija		Bilješka	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2				
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	3	4	5	6
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		251		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		252		
			253		
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		254	822.688	0
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)		255	0	9.386.506
K.	Zarada po dionici				
	a) Osnovna zarada po dionici		256		
	b) Razrijeđena zarada po dionici		257		

Sarajevo-Novo Sarajevo, 27.01.2023.

Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAĐ

Certificirani računovodnja

CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA

Dževad Begić

Licenca br. CR-7083/5

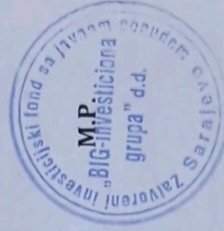
Proizvođač

Proizvođač

EDINA DIZDAR

Zakonski zastupnik

društva za upravljanje



Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
8.3.	Razgraničenja		020		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		021	110.909	320.753
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		022	65.895.239	64.992.854
	OBAVEZE				
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		023	101.275	100.000
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		024		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		025		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		026		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		027		
4.	Odgodene porezne obaveze		028		
5.	Rezervisanja		029		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		030	419.800	341.378
6.1.	Obaveze za dividende		031		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		032	256.075	177.763
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		033	1.750	1.750
6.4.	Razgraničenja		034	150.120	157.438
6.5.	Ostale obaveze		035	11.855	4.427
B	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		036	521.075	441.378
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		037	273.916.665	273.916.665
1.1.	Dionički kapital		038	273.916.665	273.916.665
1.2.	Udjeli		039		
2.	Dionička premija		040	816.964	816.964
3.	Rezerve (042+043)		041		
3.1.	Statutarne rezerve		042		
3.2.	Ostale rezerve		043		
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		044		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		045		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		046		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		047		
5.	Dobit (049+050)		048	4.888.380	7.704.566
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		049	4.065.692	7.704.566
5.2.	Dobit tekućeg perioda		050	822.688	
6.	Gubitak (052+053)		051	214.247.845	217.886.719
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		052	214.247.845	208.500.213
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		053		9.386.506

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
C	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		054	65.374.164	64.551.476
D	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		055	10.658.236	10.658.236
E	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		056	6	6
F	VANBILANSNA EVIDENCIJA		057		
1.	Vanbilansna aktiva		058	378.311	378.311
2.	Vanbilansna pasiva		059	378.311	378.311

Sarajevo-Novo Sarajevo, 27.01.2023.

Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD

ČEŠKI FICHTENBERG D.O.O.

Dževad Begić

Licenca br. CR-7083/5

CR-7083/5

Broj licence

EDINA DIZDAR

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje



Identifikacioni broj za direktne poreze

POSLOVNOFINANČISKO
POSLOVNA JEDINICA SARAJEVO
ISPOSTAVA NOVO SARAJEVO (3)

1610000223510030
Broj računa

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)

(Direktna metoda)
na dan 31.12.2022. godi

- u KM -

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine	Od 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					
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	401		
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	402	3.740	33.287
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	403	-420.133	-7.226.134
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	404	2.451.236	9.300.657
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	405		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(+)	406		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(-)	407		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(+)	408		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(-)	409		-591.000
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(+)	410		1.240.000
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	411	-1.490.305	-2.074.800
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	412	-19.790	-115.203
			(-)	413	-85.608	-136.521

Kontrolni broj: 1625075124

Broj 1	Pozicija 2	Bilješka 3	Oznaka (+)(-) 4	Oznaka za AOP 5	Od 01.01. do 31.12. tekuće godine 6	Od 01.01. do 31.12. prethodne godine 7
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru					
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	414	-21.000	-21.000
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	415	-10.450	-16.100
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	416	-105.859	-112.680
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	417		
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	418	12.849	41.223
			(-)	419	-261.805	-187.741
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401+402-403+404-405+406-407+408-409+410-411-412-413-414-415-416-417+418-419)		(+)(-)	420	52.875	133.988
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	421		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	422		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	423		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	424		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	425		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	426		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421-422-423-424+425-426)		(+)(-)	427		
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+)(-)	428	52.875	133.988
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	429	445.876	311.888
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	430		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	431	498.751	445.876

Sarajevo-Novo Sarajevo, 27.01.2023.

Mjesto i datum

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD

ČETNIČARSKI KLASIFIKACIONI
POSREDOVAČ

Dževad Begić

IBAN: BA39 0808 0000 0000 0000 0000

IBAN: BA39 0808 0000 0000 0000 0000

Broj licence

EDINA DIZDAR
Zakonski zastupnik
društva za upravljanje



ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.
Naziv investicionog fonda
Sarajevo-Novo Sarajevo, Zagrebačka 50
Sjedište i adresa investicionog fonda
DUF ABDS d.o.o.
Naziv društva za upravljanje
65-02; 4200184450007
Matični broj i JIB društva za upravljanje
ZJP -031-02
Registarski broj fonda
200177080008
Identifikacioni broj za indirektnu porezu

4200177080008
Identifikacioni broj za direktne poreze
64.30
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
079
Šifra opštine
Raiffeisen Bank d.d. BiH
Naziv banke
1610000223510030
Broj računa

POSLOVNA JEDINICA AGENCIJA
FINANSIJSKOTRANSAKCIJSKO
INFORMATICKA AGENCIJA
SARAJEVO (9)

21-02-2023

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. godine

- u KM -

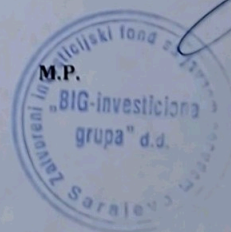
Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	64.551.476	73.937.982
2.	Efekt retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3.	Efekt retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303		
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301+302+303)	304	64.551.476	73.937.982
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	822.688	-9.386.506
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306		
7.	Ukupni rezultat (305+306)	307	822.688	-9.386.506
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	309		
10.	Ostale promjene	310		
11.	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308-309+310)	311	65.374.164	64.551.476
	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12.	Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	312	10.658.236	10.658.236
13.	Izdati udjeli/dionice u toku perioda	313		
14.	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	314		
15.	Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	315	10.658.236	10.658.236

Sarajevo-Novo Sarajevo, 27.01.2023.
Mjesto i datum

EDINA DIZDAR
Zakonski zastupnik društva za upravljanje

BEGIĆ (REDŽIB) DŽEVAD
Certifikovani računovoda

CR 7083/5
Dževad Begić
Licenca br.: CR-7083/5



OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2022

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo;	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo; Sarajevo, Ul. Zagrebačka 50;	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	031-02; Rješenje broj: 05/1-19-320/09 od 05.08.2009.g.;	
ime i prezime direktora Fonda;	Aida Kapetanović od 9.7.2019 godine -	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Midhat Kulo, predsjednik a članovi: Mušibegović Alma i Edin Bećirović	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Čatić Senida, predsjednik a članovi: Žiga Fedin i Mioč Boro	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	"ZUKO" d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185/10	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne;	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo;	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	"ABDS" d.d. Sarajevo, Sarajevo, Ul. Zagrebačka br. 50;	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje broj: 05-19-22/00 od 14.04.2000.g.	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje broj: 03-19-46/00 od 30.05.2000.g.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Edina Dizdar, direktor i Damir Dinarević, izvršni direktor;	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Radovan Teslić, predsjednik a članovi: Narcis Mahić i Emir Fazlić;	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	"ZUKO" d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185/10	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne;	

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda : ZJP - 031-02
Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 1-22446
JIB društva za upravljanje: 4200184450007
JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2022

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/uđjela	Broj vp/uđjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/uđjela	Fer cijena vp/uđjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (3/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice emitenta sa sjedištem u Federacija BiH													
1	BAGS ENERGO TEHNIKA DD VOGOŠCA	BAGSR	1575116	54000	3,42%	1,5	1,52	82 080,00	0,12%	PR			
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2422303	237248	9,79%	20,998105	6,15	1459 075,20	2,22%	PR			
3	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3315526	440200	13,27%	6,227249	5,45	2399 090,00	3,64%	TC			
4	BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	1641288	279110	17,00%	18,90024	11,4	3181 854,00	4,83%	PR			
5	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTR	147605	7400	5,01%	12,28	9	66 600	0,10%	TC	0,84%	11.106	Prekoračenje iz člana 4/. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08); Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
6	UTTP BORASNICA DD KONJIC	BSNRK2	237280	26700	11,25%	0,92	0	-	0,00%	PR			
7	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK2	3038426	266659	8,77%	3,907159	1,33	354.656	0,54%	PR	100,00%	354.656	Po članu 22. Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda
8	ZIF CROBIF FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3053478	87560	2,86%	4,211055	4,68	409 780,80	0,62%	PR			
9	CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	CRMCR	25090	670	2,67%	746,268657	27,88	18 679,60	0,03%	PR			
10	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286889	17857	6,22%	96,619533	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
11	ZIF "EUROFOND" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3610331	720224	19,94%	0,637001	0,84	604 988,16	0,92%	PR			
12	ENERGONOVA D.D.	EGNSR	948601	159110	16,77%	37,756923	43,02	6.844.912	10,39%	PR	1,77%	721.790	Prekoračenje iz člana 4/. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08); Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
13	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17657682	974153	5,51%	26,336458	1	974 153,00	1,48%	TC			
14	ENERGO PETROL d.d. Sarajevo	ENPSR	15972922	39140	0,24%	2	2,98	116 637,20	0,18%	TC			
15	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2340	1,05%	967,565385	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
16	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	159546	3996	2,50%	391,695688	430	1718 280,00	2,61%	TC			
17	GP "BOŠNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	GPBSRK3	763396	135078	17,69%	40,717215	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
18	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	GPHMR	42213	1142	2,70%	394,045534	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
19	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	HRBFRK2	2851523	712400	24,98%	6,328088	5,74	4.089.176	6,21%	PR	3,73%	610.128	Prekoračenje iz člana 4/. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08); Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
20	HOTELI ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394138	56198	14,25%	445,599256	35,46	1992 781,08	3,03%	PR			
21	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31586325	217297	0,68%	20,542901	3,03	658 409,91	1,00%	TC			
22	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	HTTZRK3	928941	12555	1,35%	238,948626	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
23	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	31506541	30279	0,09%	96,034954	16	484 464,00	0,74%	TC			
24	JP KONICS DD MOSTAR - u stečaju	JPKMR	602655	18912	3,13%	4,736867	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
25	JP UBORAK DD MOSTAR	JPUMR	70060	2199	3,13%	4,736867	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
26	KHK D.D. LUKAVAC	KHKLK1	3577915	240204	6,71%	10,40782	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
27	KONFEKCIJA BORAC d.d. Travnik	KOBTR	478729	26595	5,55%	112,325851	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
28	KRAJINAPUTEVI DD BIHAL - u stečaju	KRJPRK2	481924	85205	17,68%	46,658746	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
29	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	535090	6,43%	5,606533	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
30	LIVNICA d.d. Visoko	LVNCR	217815	24833	11,40%	25,916683	1,8	44 699,40	0,07%	PR			
31	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovici Metkovo d.d. Zenica - u stečaju	MBZVRK2	26927	6724	24,97%	362,858681	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom
		METZRK2	966590	193221	19,98%	42,879668	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom

33	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4926930	15000	0,30%	4,330531	2,03	30.450	0,05%	PR	100,00%	30.450	Po članu 22. Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda
34	MTH DD GORAZDE-VITKOVICI - u stečaju	MTHGR	129780	29572	22,78%	16,907886	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
35	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4076253	917750	22,51%	1,284141	1,55	1.422.513	2,16%	PR	0,66%	41.785	Priporočenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85.090). Posudnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
36	OGREVTRANS d.d. Sarajevo	OGTSR	23342	577	2,47%	1039,861352	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
37	OZON d.d. Travnik	OZNTR	291400	55195	18,94%	154,176126	170	9.383.150	14,25%	TC	0,11%	53.720	Priporočenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85.090). Posudnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
38	ZIF PROF-PLUS D.D.	PRPF	5072824	1267500	24,98%	3,549428	2,8483	3.610.220	5,48%	TC	100,00%	3.610.220	Po članu 22. Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda
39	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108270	27052	24,98%	148,057701	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
40	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50520	1701	3,36%	314,697237	19,6	33.339,60	0,05%	PR			
41	RODARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	RINSR	27616	2823	10,22%	44	66	186.318,00	0,28%	TC			
42	RMO "KAMENGRAD" d.d. Srebrenik	RMUKR	265635	28242	10,63%	5,311239	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
43	Saski Most u stečaju	RUMBR	28965	1877	6,48%	138,518913	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
44	SARAJEVO - PUBLISHING DD	SAPBR	21182	2333	11,01%	432,609516	15,03	35.064,99	0,05%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
45	SEHA SANA DD SANSKI MOST	SHSSR	144963	16535	11,40%	168,96335	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
46	SARAJEVO-OSIGORANJE	SOSOR	4634633	107888	2,32%	88,985298	13,75	1483.460,00	2,25%	TC			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
47	SPRINTAR ILOVAČ-SARAJEVO	SPDRD	28368	5559	19,59%	155,610757	178,88	994.393,92	1,51%	PR			
48	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	2614855	368352	14,08%	21,872978	12,1	4457.059,20	6,77%	TC			
49	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	140320	15,75%	47,290934	0,36	50.515	0,08%	PR	5,01%	16.079	Priporočenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85.090). Posudnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
50	IZ OBLASTI GRAĐEVINARSTVA I TVORNIČARSTVA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	9476540	2183	0,02%	26,359643	31,5	68.764,50	0,10%	TC			
51	Ivorična konfekcije "BORAC" a.d. Banja Luka	TKBBRK1	119290	6648	5,57%	52,461191	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
52	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSR	435741	27928	6,40%	34,432566	34,37	959.885,36	1,46%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
53	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729315	103797	14,23%	10,84	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
54	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356267	66582	18,68%	120,152594	15	998.730,00	1,52%	TC			
55	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1	966230	240619	24,90%	2,193908	1,99	478.832	0,73%	TC	9,99%	192.099	Priporočenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85.090). Posudnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
56	UNIS KOVINA d.d. Visoko	UKVNR	637479	123950	19,44%	20,149528	0	-	0,00%	PR			
57	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	1704921	36864	2,16%	7,135757	10	368.640,00	0,56%	TC			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
58	UNION INVEST PLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	353242	77600	21,96%	41,942076	48,02	3.726.352	5,66%	PR	8,08%	1.370.155	Priporočenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85.090). Posudnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
59	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4253444	67241	1,58%	7,108699	8	537.928,00	0,82%	TC			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
60	VELMOS COMPANY D.D. MOSTAR	VELMRK1	2299921	470675	20,46%	14,801921	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
61	DD T.I."VITEX" VISOKO	VITVRK2	445709	111391	24,99%	24,778857	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
62	VISPAK d.d. prenamjena industrija Visoko	VSPKR	1522311	5171	0,33%	12	10,04	51.916,84	0,08%	TC			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
63	ZITOPREKADA d.d. Binac u stečaju	ZPDHR	188277	17051	9,05%	517,928333	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
64	ZITOPROMET DD MOSTAR ILISTEČA III	ZTPMR	982869	245715	24,99%	44,621542	0	-	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa izvornom ponudom
Ukupno u Federaciji BiH								54.377.849,19	82,59%			7.012.187,48	
Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS													
65	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	HEDR-R-A	441955312	2700	0,00%	,359	0,29	783,00	0,00%	TC			
66	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mркоnlc Grad	HELV-R-A	102354487	940	0,00%	1,06	0,315	296,10	0,00%	TC			
67	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	385164196	2700	0,00%	0,36	0,39	1.053,00	0,00%	TC			
68	Jahorina OC a.d. Pale	OCJH-R-A	32504292	45805	0,14%	1,098704	0,6	27.483,00	0,04%	PR			
69	RITE Gacko a.d. Gacko	RITE-R-A	379959879	3330	0,00%	,3	0,031	103,23	0,00%	TC			
70	RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A	256013165	3330	0,00%	,3	0,04	133,20	0,00%	TC			
71	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	15000	0,00%	1,601779	1,62	24.300,00	0,04%	TC			
Ukupno u RS								54.151,53	0,08%				
Ukupno ulaganja u dionice								54.432.000,72	82,67%				

Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH													
72	OIF SME BH Equity	HBHEQ-OF	258540	45642,68	17,65%	5,47733	7,4546	340 247,92	0,52%	TC			
73	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	3149493	563397,7042	17,88%	1,767266	2,0412	1.150.007	1,76%	TC	4,64%	53.377	Preporacenje iz clana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08); Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa
Ukupno u Federacija BiH								1.490.255,31	2,28%				
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a								1.490.255,31	2,28%			53.377,36	
Ulaganje u nekretnine													
75	Poslovni prostor Zenica						431.000,00	438.500,00	0,67%				
76	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlasici OPU-IP:758/2017						5.250.000,00	5.476.000,00	8,38%				
77	Lamela IV - Tuzla 232m1						480.000,00	486.600,00	0,74%				
78	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća						2.700.000,00	2.794.000,00	4,27%				
79	Stan u Zenici - potkrovnj (Crkvice bb, lamela D3, stan 11)						160.000,00	166.000,00	0,25%				
Ukupno ulaganje u nekretnine								9.361.100,00	14,32%				
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								65.283.356,03	99,27%			7.065.564,84	
NAV sa 31.12.2022.							65.374.164,02						

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031-02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.01.2022 DO 31.12.2022

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
januar	550.559,68	64.348.234,70	380.286,47		65.279.080,85	108.422,10	4.535,81	228.243,29	157.438,46	422.459,76	64.856.621,10	10.658.236	6,0851
februar	439.686,35	63.782.432,03	351.839,01		64.573.957,39	105.895,71	6.658,60	216.922,66	153.337,89	417.098,63	64.156.858,77	10.658.236	6,0195
mart	279.951,17	62.284.524,00	353.169,19		62.917.644,36	100.026,35	17.530,39	242.785,35	70.978,05	431.320,13	62.486.324,22	10.658.236	5,8627
april	348.349,68	64.767.089,50	357.851,49		65.473.290,67	117.196,34	15.717,46	297.338,41	2.863,96	433.116,18	65.040.174,50	10.658.236,00	6,1023
maj	221.825,68	64.840.880,82	339.597,53		65.402.304,03	107.841,70	23.414,10	371.223,85	66.906,43	567.048,46	64.835.255,57	10.658.236,00	6,0831
juni	198.034,41	65.211.598,96	339.683,31		65.749.316,68	100.000,00	12.110,67	523.097,02	54.961,77	690.169,46	65.059.147,23	10.658.236,00	6,1041
juli	197.417,58	65.834.912,35	344.630,54		66.376.960,47	100.013,82	20.129,00	660.576,68	60.271,81	840.991,31	65.535.969,16	10.658.236,00	6,1489
avgust	341.277,53	68.095.054,07	437.928,82		68.874.260,42	100.000,91	11.256,01	732.764,79	70.835,35	914.857,07	67.959.403,35	10.658.236,00	6,3762
septembar	525.030,98	67.711.926,35	467.745,63		68.704.702,97	101.522,39	5.785,31	811.709,84	65.493,22	984.510,77	67.720.192,20	10.658.236,00	6,3538
oktobar	1.061.619,50	67.039.105,33	344.667,69		68.445.392,52	100.000,00	5.699,06	766.732,44	77.912,16	950.343,66	67.495.048,86	10.658.236,00	6,3327
novembar	844.037,61	66.793.301,73	344.978,30		67.982.317,63	100.000,76	4.577,13	726.160,39	67.735,21	898.473,49	67.083.844,14	10.658.236,00	6,2941
decembar	515.844,32	66.300.031,66	400.113,32		67.215.989,30	100.082,29	6.335,94	360.944,31	60.694,15	528.056,69	66.687.932,61	10.658.236,00	6,2569
prosjeK	460.302,87	65.584.090,96	371.874,28		66.416.268,11	103.416,86	11.145,79	494.874,92	75.785,70	673.203,80	65.743.064,31	10.658.236,00	6,17

Obračun upravljačke provizije:

osnovica 53.810.891,38
 % 2,90
 Iznos 1.560.515,85

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2022

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti
1	2		
1.	Dionice	54.432.000,72	82,60
2.	Obveznice		
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.490.255,31	2,26
4.	Depoziti i plasmani		0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	498.750,76	0,76
6.	Nekretnine	9.361.100,00	14,21
7.	Ostala imovina	113.132,41	0,17
I	UKUPNA IMOVINA	65.895.239,20	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	521.075,18	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	65.374.164,02	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	10.658.236,00	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	6,13	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	0,74	

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 3b

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

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2020	2019	2018
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5,86	5,92	6,77	6,45	6,57
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	6,37	7,16	7,67	8,17	7,82
Najniža cijena	0,73	0,95	0,97	1,19	1,30
Najviša cijena	1,25	1,32	1,50	1,88	2,23
Prosječna cijena	0,91	1,13	1,19	1,52	1,74

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 Registarski broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA 01.01.2022 - 31.12.2022**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	1.560.515,85	76,05
Naknada Registru	21.044,20	1,03
Naknada depozitaru	21.000,00	1,02
Naknada za reviziju	8.190,00	0,40
Naknada za računovodstvo	30.199,58	1,47
Naknada berzi	11.400,00	0,56
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	22.894,55	1,12
Troškovi servisiranja dioničara	1.056,51	0,05
Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621,29	1,74
Naknade i troškovi direktora fonda	63.105,86	3,08
Ostali troškovi	276.908,74	13,49
Ukupno troškovi:	2.051.936,58	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	65.743.064,31	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,12	

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo PRILOG 5
 Registarški broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
 za period 1.01.2022 - 31.12.2022

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na pocetku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedina cna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinacna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Kolicina	Prosječna cijena	Vrijednost	Kolicina	Prosječna cijena	Vrijednost				
JP ELEKTROPRIVRED A BIH DD SARAJEVO	JPESR	0,10%	11,524	360 459,20	0,56%				1000	12,5	12 500,00	0,10%	16	484 464,00	0,74%
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	3,43%	14,595	2318 402,44	3,59%				50960	14,1343	720 282,00	2,33%	13,75	1483 460,00	2,25%
OZON d.d. Travnik	OZNTR	18,95%	127,14	7019 780,82	10,87%				18	170	3 060,00	18,94%	170	9383 150,00	14,25%
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	13,70%	12,39	4438 742,28	6,88%	10100	12,4607	125 852,60				14,09%	12,1	4457 059,20	6,77%
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	2,66%	429,4	1818 938,40	2,82%				240	430	103 200,00	2,50%	430	1718 280,00	2,61%
HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	HRCAR	6,80%	5	223 975,00	0,35%				44795	20,719	928 106,00				
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	1,24%	4,09	155 256,40	0,24%	49600	4,3	213 280,00				2,87%	4,68	409 780,80	0,62%
BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGSR					54000	1,5	81 000,00				3,43%	1,52	82 080,00	0,12%
TVORNIĆA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	0,04%	32,5	135 947,50	0,21%				2000	33,6439	67 287,83	0,02%	31,5	68 764,50	0,10%
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	24,57%	1,8358	1686 833,35	2,61%				355456,937	2,0256	720 000,00	17,89%	2,0412	1150 007,39	1,76%
						420.132,60			2.554.435,83						

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZIP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 5a

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

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
Aw broker d.o.o	996.722,43	44,21%	6.507,49	0,653%
VGT broker d.o.o.	1.257.846,00	55,79%	14.470,64	1,150%
Ukupno	2.254.568,43	100%	20.978,13	0,93%

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA I - XII 2022 godine

R.Br.	Pozicija	Tekući priod	Prethodni period
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	64.551.748,71	73.937.982,39
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	6,06	6,94
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	65.374.164,02	64.551.748,71
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	6,13	6,06
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,12	2,56
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,000000	0,000000
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	0,012740	-0,126947

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 7

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA I-XII 2022

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	15000	0,05941400	891,21
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	15000	0,09811667	1.471,75
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	15000	0,09179533	1376,93
Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	30279	0,07318604	2.216,00

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

“ABDS” d.o.o. Sarajevo

I Z V J E Š T A J

o rezultatima poslovanja ZIF BIG Investiciona grupa d.d. Sarajevo za period

01.01.2022. - 31.12.2022.

februar, 2023

ABDS Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagabačka 50
OBLIK ORGANIZOVANJA:	Društvo sa ograničenom odgovornošću
KAPITAL:	1.994.586
DIREKTOR:	Edina Dizdar
DJELATNOST:	Društvo za upravljanje fondovima
ŠIFRA DJELATNOSTI:	66.30
ID BROJ:	4200184450007
POREZNI BROJ:	1078227
DATUM REGISTRACIJE:	19.05.2000. god. – Kantonalni Sud u Sarajevu
BROJ ULOŠKA:	1-22446
REGISTAR BROJ UPISA:	UF/I – 4076/00
ŽIRO RAČUN:	3389002205673019 - UniCredit Bank

ZIF BIG Investiciona grupa d.d. Sarajevo

KANTON:	Sarajevo
OPĆINA:	Novo Sarajevo
ULICA:	Zagrabacka 50
TEL / FAX:	033/ 251-440; 033/251-452
OBLIK ORGANIZOVANJA:	Dioničko društvo
KAPITAL:	273.916.665
BROJ DIONICA:	10.658.236
NV DIONICE:	25,70
DJELATNOST:	Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti
ŠIFRA DJELATNOSTI:	64.30
ID BROJ:	4200177080008
POREZNI BROJ:	1078689
DATUM REGISTRACIJE:	27.04.2001. god. – Kantonalni Sud u Sarajevu
BROJ ULOŠKA:	1-22446
REGISTAR BROJ UPISA:	UF/I – 388/01
ŽIRO RAČUN:	1610000223510030 – Raiffeisen Bank d.d. BiH
BROJ ZAPOSLENIH:	1
DIREKTOR:	Aida Kapetanović
NADZORNI ODBOR:	Kulo Mihat – predsjednik Bećirović Edin – član Mušinbegović Alma – član
ODBOR ZA REVIZIJU:	Ćatić Sanida – predsjednik Šapina Korjenić Marina – član od 09.05.2022.g. Mioć Boro – član Žiga Fedim- član do 09.05.2022.g.

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 01.01.2022. - 31.12.2022.

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans stanja na dan 31.12.2022.

Ukupna sredstva Fonda na dan 31.12.2022. godine iznosila su 65.895.239 i veća su za 902.385 ili za 1,39% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveći dio sredstava u iznosu 55.922.256 odnosi se na ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilansu uspjeha, što predstavlja 84,87% sredstava.

Neto sredstva Fonda iznose 65.374.164 i veća su za 822.688, odnosno za 1,27%.

Ukupne obaveze Fonda iznose 521.075 i veće su za 79.697 odnosno za 18,06%.

Pozicija	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
IMOVINA		
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	498.751	445.876
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	55.922.256	54.858.937
Ulaganja u instrumente kapitala	55.922.256	54.858.937
Ulaganja u dužničke instrumente		
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Ulaganja u instrumente kapitala		
Ulaganja u dužničke instrumente		
Finansijska imovina po amortizovanom trošku		
Potraživanja iz poslovanja		
Obveznice		
Depoziti		
Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		
Ulaganja u nekretnine	9.361.100	9.341.100
Akontacije poreza na dobit		
Odgođena porezna imovina		
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja	113.132	346.941
Potraživanja po osnovu dividendi	2.223	26.188
Potraživanja od društva za upravljanje		
Razgraničenja		
Ostala imovina i potraživanja	110.909	320.753
UKUPNO IMOVINA	65.895.239	64.992.854
OBAVEZE		

Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	101.275	100.000
Finansijske obaveze po amortizovanom trošku		
Obaveze iz poslovanja		
Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		
Obaveze za tekući porez na dobit		
Odgođene porezne obaveze		
Rezervisanja		
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	419.800	341.378
Obaveze za dividende		
Obaveze prema društvu za upravljanje	256.075	177.763
Obaveze prema banci depozitaru	1.750	1.750
Razgraničenja	150.120	157.438
Ostale obaveze	11.855	4.427
UKUPNO OBAVEZE	521.075	441.378
NETO IMOVINA		
Vlasnički kapital	273.916.665	273.916.665
Dionički kapital	273.916.665	273.916.665
Udjeli		
Dionička premija	816.964	816.964
Rezerve		
Statutarne rezerve		
Ostale rezerve		
Revalorizacije rezerve		
Revalorizacije rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Revalorizacije rezerve za instrumente zaštite		
Ostale revalorizacije rezerve		
Dobit	4.888.380	7.704.566
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	4.065.692	7.704.566
Dobit tekućeg perioda	822.688	
Gubitak	214.247.845	217.886.719
Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda	214.247.845	208.500.213
Gubitak tekućeg perioda		9.386.506
UKUPNO NETO IMOVINA	65.374.164	64.551.476
VANBILANSNA EVIDENCIJA		
Vanbilansna aktiva	378.311	378.311
Vanbilansna pasiva	378.311	378.311

b) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans uspjeha na dan 31.12.2022.

Prihodi ostvareni u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. godine iznose 3.209.624KM i veća su za 3.893,36% u odnosu na prethodnu godinu zbog promjene kontnog plana. Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja iznose 752.272KM. Rashodi ostvareni u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. godine iznose 2.386.936 i manja su za 74,79% u odnosu na prethodnu godinu. Najveća stavka rashoda odnosi se na naknadu društvu za upravljanje u iznosu od 1.560.516 KM (65,38% od ukupnih poslovnih rashoda) , što je za 394.585 manje ili 20,18% u odnosu na prethodnu godinu. Realizovani dobitak Fonda iznosi 822.688 KM, a u prethodnoj godini je ostvaren gubitak i iznosu od 9.386.506KM.

BILANS USPJEHA	tekuća godina	Iznos prethodne godine
Prihodi	3.209.624	80.374
Prihodi od kamata		
Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Prihodi od dividendi	5.956	31.463
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja	752.272	
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	752.272	
Neto dobiti od prodaje nekretnina		
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti	2.445.351	
Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2.445.351	
Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		
Neto pozitivne kursne razlike		
Ostali prihodi i dobiti	6.045	48.911
Rashodi	2.386.936	9.466.880
Naknada društvu za upravljanje	1.560.516	1.955.101
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	22.895	117.603
Ulazne i izlazne naknade		
Naknada banci depozitaru	21.000	21.000
Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	98.727	98.633
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	92.516	90.073
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja		4.728.307
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		4.695.807
Neto gubici od prodaje nekretnina		32.500
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	1.550	2.369.526
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2.365.382

Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		4.144
Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	1.550	
Finansijski rashodi		
Neto negativne kursne razlike		
Ostali rashodi i gubici	589.732	86.637
Dobit prije oporezivanja	822.688	-
Gubitak prije oporezivanja		9.386.506
Porez na dobit		
Tekući porez na dobit		
Odgođeni porez na dobit		
Dobit	822.688	
Gubitak		9.386.506
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU		
Ostali ukupni rezultat		
Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		
Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		
Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		
Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE		
Povećanje neto imovine fonda	822.688	
Smanjenje neto imovine fonda		9.386.506

Pregled prihoda od dividendi:

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	15.000	0,249326	3.739,89
Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	30.279	0,07318604	2.216,00

Pregled troškova:

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	1.560.515,85	76,05
Naknada Registru	21.044,20	1,03
Naknada depozitaru	21.000,00	1,02
Naknada za reviziju	8.190,00	0,40
Naknada za računovodstvo	30.199,58	1,47
Naknada berzi	11.400,00	0,56
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	22.894,55	1,12
Troškovi servisiranja dioničara	1.056,51	0,05
Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621,29	1,74
Naknade i troškovi direktora fonda	63.105,86	3,08
Ostali troškovi	276.908,74	13,49
Ukupno troškovi:	2.051.936,58	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	65.743.064,31	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,12	

Pregled realizovanih dobitaka / gubitaka u periodu 01.01.2022. - 31.12.2022.

Fond knjiži realizovani dobitak ili gubitak kad proda ulaganje. Realizovani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja. Realizovani gubitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

Transakcije dionicama u portfelju fonda:

Kupovine u periodu od 01.01.2022 do 31.12.2022 godine su:

Naziv emitenta	Simbol	Transakcije tokom perioda		
		Kupovine		
		Kolicina	Prosječna cijena	Vrijednost
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	10.100	12,4607	125 852,60
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	49.600	4,3000	213 280,00
BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠČA	BAGSR	54.000	1,5000	81 000,00
ukupno		420.132,60		

Prodaje u periodu od 01.01.2022 do 31.12.2022 godine su:

Naziv emitenta	Simbol	Transakcije tokom perioda		
		Prodaje		
		Kolicina	Prosječna cijena	Vrijednost
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	1.000	12,5000	12.500,00
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	50.960	14,1343	720.282,00
OZON d.d. Travnik	OZNTR	18	170,0000	3.060,00
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	240	430,0000	103.200,00
HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	HRCAR	44.795	20,7190	928.106,00
TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKR	2.000	33,6439	67.287,83
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	355.456,94	2,0256	720.000,00
ukupno		2.554.435,83		

Finansijski rezultat od poslovanja fonda je dobit u iznosu od 822.688 KM. Efekat promjene nerealizirani dobici – gubici je pozitivan tj. ukupni nerealizirani gubici su 1.550,00 KM.

Sveobuhvatni rezultat je pozitivan i iznosi 822.688 KM.

c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2022. - 31.12.2022.

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	64.551.476	73.937.982
Efekte retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika		
Efekte retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8		
Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda	64.551.476	73.937.982
Dobit/(gubitak) za period	822.688	- 9.386.506
Ostali ukupni rezultat za period		
Ukupni rezultat (305+306)	822.688	- 9.386.506
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica		
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica		
Ostale promjene		
Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda	65.374.164	64.551.476
Broj udjela/dionica fonda u periodu		
Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	10.658.236	10.658.236
Izdati udjeli/dionice u toku perioda		
Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	10.658.236	10.658.236

Na dan 30.12.2022. Fond ima u opticaju 10.658.236 dionica čija je nominalna vrijednost po dionici 25,70 KM, tako da upisani vlasnički kapital Fonda iznosi 273.916.665,20 KM.

Neto imovina (kapital) Fonda iznosi 65.374.164KM i veća su za 822.688 KM u odnosu na prethodni period.

d) Izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2022. - 31.12.2022.

Pozicija	Tekuća god	Prethodna god
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kamata		
Prilivi od dividendi	3.740	33.287
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-420.133	-7.226.134
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2.451.236	9.300.657
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		

Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		
Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		
Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		-591.000
Prilivi od prodaje nekretnina		1.240.000
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	-1.490.305	-2.074.800
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	-19.790	-115.203
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	-85.608	-136.521
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	-21.000	-21.000
Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi	-10.450	-16.100
Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda	-105.859	-112.680
Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	12.849	41.223
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	-261.805	-187.741
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima	52.875	133.988
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		
Sticanje vlastitih dionica		
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		
Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima		
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)	52.875	133.988
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	445.876	311.888
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)	498.751	445.876

Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosi 2.467.825 KM, što je za 8.147.342 KM manje u odnosu na prethodni period.

Odlivi gotovine i poslovnih aktivnosti iznose 2.414.950, što je za 8.066.229 KM manje u odnosu na prethodni period.

Kada od ukupnih priliva oduzmemo ukupne odlive, uočavamo da je Fond ostvario povećanje gotovine u odnosu na početak perioda, tako da stanje gotovine Fonda na dan 31.12.2022. godine iznosi 498.751 KM.

Portfolio Fonda na dan 31.12.2022. godine:

RBr	Naziv emitenta	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja
<i>Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH</i>				
1	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠČA	54.000	3,42%	82.080,00
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	237.248	9,79%	1.459.075,20
3	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	440.200	13,27%	2.399.090,00
4	BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	279.110	17,00%	3.181.854,00
5	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	7.400	5,01%	66.600,00
6	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	26.700	11,25%	-
7	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	266.659	8,77%	354.656,47
8	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	87.560	2,86%	409.780,80
9	CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	670	2,67%	18.679,60
10	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	17.857	6,22%	-
11	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	720.224	19,94%	604.988,16
12	ENERGONOVA D.D.	159.110	16,77%	6.844.912,20
13	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	974.153	5,51%	974.153,00
14	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	39.140	0,24%	116.637,20
15	FDM D.D.	2.340	1,05%	-
16	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	3.996	2,50%	1.718.280,00
17	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	135.078	17,69%	-
18	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	1.142	2,70%	-
19	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	712.400	24,98%	4.089.176,00
20	HOTELI ILIDŽA D.D.	56.198	14,25%	1.992.781,08
21	JP HT d.d. MOSTAR	217.297	0,68%	658.409,91
22	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	12.555	1,35%	-
23	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	30.279	0,09%	484.464,00
24	JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	18.912	3,13%	-
25	JP UBORAK DD MOSTAR	2.199	3,13%	-
26	KHK D.D. LUKAVAC	240.204	6,71%	-
27	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	26.595	5,55%	-
28	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	85.205	17,68%	-
29	KTK Visoko d.d. Visoko	535.090	6,43%	-
30	LIVNICA d.d. Visoko	24.833	11,40%	44.699,40
31	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovici	6.724	24,97%	-
32	Metavno d.d. Zenica - u stečaju	193.221	19,98%	-
33	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	15.000	0,30%	30.450,00

34	MTH DD GORAŽDE-VITKOVICI - u stečaju	29.572	22,78%	-
35	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	917.750	22,51%	1.422.512,50
36	OGREVTRANS d.d. Sarajevo	577	2,47%	-
37	OZON d.d. Travnik	55.195	18,94%	9.383.150,00
38	ZIF PROF-PLUS D.D.	1.267.500	24,98%	3.610.220,25
39	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	27.052	24,98%	-
40	RIBA NERETVA DD KONJIC	1.701	3,36%	33.339,60
41	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	2.823	10,22%	186.318,00
42	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	28.242	10,63%	-
43	D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	1.877	6,48%	-
44	SARAJEVO - PUBLISHING DD	2.333	11,01%	35.064,99
45	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	16.535	11,40%	-
46	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	107.888	2,32%	1.483.460,00
47	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	5.559	19,59%	994.393,92
48	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	368.352	14,08%	4.457.059,20
49	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	140.320	15,75%	50.515,20
50	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	2.183	0,02%	68.764,50
51	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovici	6.648	5,57%	-
52	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	27.928	6,40%	959.885,36
53	D.D."TTU" Tuzla	103.797	14,23%	-
54	BINAS d.d. Bugojno	66.582	18,68%	998.730,00
55	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	240.619	24,90%	478.831,81
56	UNIS KOVINA d.d. Visoko	123.950	19,44%	-
57	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	36.864	2,16%	368.640,00
58	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	77.600	21,96%	3.726.352,00
59	PRETIS d.d. Vogošća	67.241	1,58%	537.928,00
60	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	470.675	20,46%	-
61	DD T.I."VITEX" VISOKO	111.391	24,99%	-
62	VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	5.171	0,33%	51.916,84
63	ŽITOPRERADA d.d. Bihac u stečaju	17.051	9,05%	-
64	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	245.715	24,99%	-
Ukupno u Federacija BiH				54.377.849,19

Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS

65	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	2.700	0,00%	783,00
66	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjic Grad	940	0,00%	296,10
67	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	2.700	0,00%	1.053,00
68	Jahorina OC a.d. Pale	45.805	0,14%	27.483,00

69	RiTE Gacko a.d. Gacko	3.330	0,00%	103,23
70	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	3.330	0,00%	133,20
71	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	15.000	0,00%	24.300,00
Ukupno u RS				54.151,53
Ukupno ulaganja u dionice				54.432.000,72
<i>Ulaganja u udjele OIF-a emitirana sa sjedištem u Federacija BiH</i>				
72	OIF SME BH Equity	45.642,6800	17,65%	340.247,92
73	OIF LILIUM GLOBAL	563.397,7042	17,88%	1.150.007,39
Ukupno u Federacija BiH				1.490.255,31
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a				
<i>Ulaganje u nekretnine</i>				
74	Poslovni prostor Zenica			438.500,00
75	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlašić OPU-IP:758/2017			5.476.000,00
76	Lamela IV - Tuzla 232m1			486.600,00
77	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća			2.794.000,00
78	Stan u Zenici - potkrovnici (Crkvice bb, lamela D3, stan 11)			166.000,00
Ukupno ulaganje u nekretnine				9.361.100,00
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA				65.283.356,03
NAV sa 31.12.2022.				65.374.164,02

Prema odluci o klasifikaciji ulaganja ZIF-a „BIG investiciona grupa“ d.d. Sarajevo u skladu sa pravilima Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, ulaganja u portfoliju Fonda klasificiraju se u kategoriju finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Društvo za upravljanje dužno je ranije stečenu imovinu Fonda, uskladiti sa odredbama ovog Pravilnika prema Planu usklađivanja koje sačinjava Društvo.

Društvo je sačinilo Plan usklađivanja i u narednom periodu poduzeće sve potrebne radnje kako bi imovina Fonda bila u skladu sa donesenim Pravilnikom.

Vanbilansna evidencija:

Po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH certifikati su u 2009.godini isknjiženi iz bilansne evidencije i prenešeni u izvanbilansnu evidenciju gdje su se nastavili vrednovati po nominalnoj vrijednosti. Pored certifikata na kontima vanbilansne evidencije Fond evidentira i ulaganja u društva ograničene odgovornosti, i ulaganja u društva u kojima nije održana osnivačka Skupština. Vanbilansna evidencija na dan 31.12.2022. godine iznosila 378.311 KM.

Emitent	vrijednost
Glama Glamoč	19.917
Plasteks Livno	59.026
Željeznice BiH	265.778
Komus Gračanica	33.590
UKUPNO	378.311

Fer vrijednosti emitenata iskazane u vanbilansoj evidenciji su iz 2009. godine .iz vremena njihovog preknjižavanja u vanbilansu evidenciju po nalogu Komisije za vrijednsone papire u F BiH jer MRS-ovi ne poznaju kategoriju vanbilansne evidencije i mogućnost njihovog vrednovanja.Svi rashodi iz osnova vanbilansne evidencije su već teretili finansijski rezultat Fonda.

Iznosi obaveza koje dospijevaju nakon više od pet godina:
Fond nema dugoročnih obaveza.

Ukupna dugovanja pravnog lica pokrivena instrumentima osiguranja:
Fond nema dugovanja koja su pokrivena instrumentima osiguranja.

Avansi i odobreni krediti članovima uprave i nadzornih tijela:
Nema odobrenih kredita i avansa upravi i članovima nadzornih tijela.

Prosječan broj zaposlenih u godini:
Prosječan broj zaposlenih u 2022 godini je 1.

Informacije o otkupu vlastitih dionica:
Nije bilo otkupa vlastitih dionica.

Sumnjiva i sporna potraživanja:
Nije bilo sumnjivih i spornigh potraživanja.

Razlozi za odstupanja od opštih načela finansijskog izvještavanja:
Nema razloga za odstupanje od načela finansijskog izvještavanja.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Pregled prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine tokom perioda 01.01.2022. - 31.12.2022.

datum	imovina	obaveze	neto imovina
januar	65.279.080,85	422.459,76	64.856.621,10
februar	64.573.957,39	417.098,63	64.156.858,77
mart	62.917.644,36	431.320,13	62.486.324,22
april	65.473.290,67	433.116,18	65.040.174,50
maj	65.402.304,03	567.048,46	64.835.255,57
juni	65.749.316,68	690.169,46	65.059.147,23
juli	66.376.960,47	840.991,31	65.535.969,16
avgust	68.874.260,42	914.857,07	67.959.403,35
septembar	68.704.702,97	984.510,77	67.720.192,20
oktobar	68.445.392,52	950.343,66	67.495.048,86
novembar	67.982.317,63	898.473,49	67.083.844,14
decembar	67.215.989,30	528.056,69	66.687.932,61
prosjeck	66.416.268,11	673.203,80	65.743.064,31

INFORMACIJA O POVEZANIM LICIMA

U članu 2. Zakona o investicionim fondovima data je definicija povezanih lica: n) "Povezano lice" - u odnosu na određeno pravno ili fizičko lice u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

- 1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,
- 2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,
- 3) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:
 - članovi uže porodice (bračni drug ili lice sa kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica),
 - članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica, ili
 - lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena, kao i članovi uže porodice tih lica;

"Povezana lica fonda" - su društvo za upravljanje, banka depozitar, advokat odnosno advokatsko društvo, advokatska kancelarija ili zajednička advokatska kancelarija, revizor i lica koja obavljaju poslove poreznog savjetovanja koji se nalaze u ugovornom odnosu sa osnove pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine sklopilo ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda;

Prema Izvještaju o rezultatima poslovanja Fonda, identifikovana su povezana lica i transakcije s tim licima. Fond u svom portfoliju ima slijedeće emittente sa više od 10% vlasništva dionica:

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Broj vp/udjela u vlasništvu fonda</i>	<i>% vlasništva fonda</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>
1	DD T.I."VITEX" VISOKO	111.391	24,99%	-
2	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STECAJU	245.715	24,99%	-
3	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	712.400	24,98%	4.089.176,00
4	ZIF PROF-PLUS D.D.	1.267.500	24,98%	3.610.220,25
5	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	27.052	24,98%	-
6	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovici	6.724	24,97%	-
7	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	240.619	24,90%	478.831,81
8	MTH DD GORAŽDE-VITKOVICI - u stecaju	29.572	22,78%	-
9	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	917.750	22,51%	1.422.512,50
10	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	77.600	21,96%	3.726.352,00
11	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	470.675	20,46%	-
12	Metalno d.d. Zenica - u stecaju	193.221	19,98%	-
13	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	720.224	19,94%	604.988,16
14	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	5.559	19,59%	994.393,92
15	UNIS KOVINA d.d. Visoko	123.950	19,44%	-
16	OZON d.d. Travnik	55.195	18,94%	9.383.150,00
17	BINAS d.d. Bugojno	66.582	18,68%	998.730,00
18	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	135.078	17,69%	-
19	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stecaju	85.205	17,68%	-
20	BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	279.110	17,00%	3.181.854,00
21	ENERGONOVA D.D.	159.110	16,77%	6.844.912,20
22	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	140.320	15,75%	50.515,20
23	HOTELI ILIDŽA D.D.	56.198	14,25%	1.992.781,08
24	D.D."TTU" Tuzla	103.797	14,23%	-
25	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	368.352	14,08%	4.457.059,20
26	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	440.200	13,27%	2.399.090,00
27	LIVNICA d.d. Visoko	24.833	11,40%	44.699,40
28	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	16.535	11,40%	-
29	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	26.700	11,25%	-
30	SARAJEVO - PUBLISHING DD	2.333	11,01%	35.064,99
31	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stecaju	28.242	10,63%	-
32	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	2.823	10,22%	186.318,00

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2022. godine, dioničari koji se nalaze u top 10 vlasnika su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF MI-GROUP D.D.	11,1048
ZIF HERBOS D.D.	9,0387
ZIF NAPRIJED D.D.	8,2312
ZIF BOSFIN D.D.	6,9361
ZIF BONUS D.D.	6,0986
ZIF EUROFOND D.D.	5,4528
UNICREDIT BANK D.D.	3,3435
OAIF VIB FOND	2,9896
ASA BANKA NAŠA I SNAŽNA	2,7190
MEPAS D.O.O.	1,2469

ODRŽAVANJE SKUPŠTINA DRUŠTAVA IZ POTRFOLIJA FONDA

U periodu 01.01.2022. - 31.12.2022. zakazano je 72 skupština emitenata iz portfolija Fonda. Od toga održano je 72, a prisustvovalo se na njih 70.

Prisustvovali smo na skupštinama što lično (zaposlenici ABDS-a i ZIF-a BIG-Investiciona grupa d.d.) što putem punomoći (predstavnici drugih fondova, članovi NO). Za svaku skupštinu se pošalje prijava, prikupljaju se informacije i materijali u vezi dnevnog reda, prikupljaju se finansijski izvještaji i planovi, odluke o podjeli dividende i sl.

IZLOŽENOST RIZICIMA - identifikacija, procjena, kontrola

Osnovni rizici kojima je izložen Fond i koje je bilo neophodno identifikovati i kontrolisati su:

Tržišni rizik - rizik promjene cijena finansijskih instrumenata i ispoljava se kao rizik promjene cijena i rizik

promjene kamatnih stopa u valutni rizik; ovaj rizik uglavnom ovisi o sistemskom riziku cjelokupne privrede; osim toga, prometovanje vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda često se ne može se odvijati prema očekivanjima, što je posljedica opšteg lošeg stanja na Berzi, loših očekivanja i neizvjesnosti.

Rizik promjene cijena – rizik gubitka koji proizilazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta ili u slučaju izvedenog vrijednosnog papira iz promjene cijene odnosno varijable; za ovaj rizik može se reći da je relativno velik, jer su cijene na berzi a time i imovina fonda u velikoj zavisnosti od tržišnih i netržišnih eksternih faktora;

Rizik promjene kamatnih stopa – može dovesti do pada cijene dužničkih vrijednosnih papira, ako su u portfoliju.

Valutni rizik je rizik gubitka koji proizilazi iz promjene kursa valute. Ovaj rizik je nizak, jer je KM fiksno vezana za Euro, a sve investicije Fonda, bilo da su uložene u FBiH ili RS, su u KM.

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjenja novčane obaveze osobe prema Društvu ili Fondu. Ovaj rizik je nizak, jer Društvo poslovanje imovinom Fonda obavlja isključivo putem profesionalnih posrednika koji imaju dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH ili Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske. O novcu Fonda skrbi banka depozitar Fonda RAIFFEISEN BANK D.D. SARAJEVO koja također ima dozvolu Komisije za vrijednosne papire za obavljanje depozitarskih poslova i pod direktnim je nadzorom Komisije i Agencije za bankarstvo. Sve transakcije za vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda su obavljene putem uređenog tržišta - berze, sa osiguranim mehanizmima koji ograničavaju kreditni rizik.

Politički rizik je rizik negativnog uticaja političkih kriza na tržište kapitala, u onim zemljama u kojima je Fond ulagao. Budući da je sva imovina Fonda uložena u BiH, politički rizik se svodi na politički rizik BiH.

Rizik likvidnosti- predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava obaveze po dospelju. Ovaj rizik je relativno nizak, jer Fond raspolaže svakodnevno sa dovoljnim iznosom likvidnih sredstava i posebno vodi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim

procesima, osobama, sistemom ili vanjskim događajima uključujući i rizik izmjene pravnog okvira. U Društvu i Fondu su postavljene striktno interne procedure u svim segmentima poslovanja, kako bi se ovaj rizik minimizirao.

Rizik promjene poreskih propisa je rizik promjene poreskih propisa koji mogu dovesti do umanjenja prinosa na uloženu imovinu u Fond. Ova vrsta rizika je van uticaja Fonda. Ovaj rizik je umjeren, ali ipak prisutan.

STRATEGIJA ULAGANJA U 2022. GODINI

Strategiju ulaganja Fonda za 2022. godinu razmatra i usvaja Skupština dioničara Fonda.

Detaljna razrada Strategije ulaganja Fonda uređuje se Planom ulaganja Fonda za 2022. godine. kojeg priprema Uprava Društva i dostavlja Nadzornom odboru Fonda i Društva na razmatranje i usvajanje.

Ostvarenja Plana ulaganja Fonda, kao i rebalans Plana, redovno se prati i usvaja na sjednicama Nadzornog odbora Fonda i Društva.

Broj:

Datum:

Direktor Društva ABDS d.o.o.
Edina Dizdar