

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

31.12.2020.

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**(Izveštaj o finansijskom položaju)****na dan 31.12.2021. godine**

(iznos u KM)

Grupa računa / račun	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+009+016+017)	001	9,233,148	8,627,055
100 do 102	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti	002	90,035	331,902
	II-Ulaganja fonda (004 do 008)	003	9,023,123	8,033,850
200 do 205	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans	004		
210 do 215	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	9,023,123	8,033,850
220 do 225	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	006		
230 do 235	4. Depoziti i plasmani	007	0	0
240	5. Ostala ulaganja	008		
	III - Potraživanja (010 do 015)	009	119,990	261,303
300	1. Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	010	0.00	152
301	2. Potraživanja po osnovu kamata	011	0	
302	3. Potraživanja po osnovu dividendi	012	119,990	261,151
303	4. Potraživanja po osnovu datih avansa	013		
309	5. Ostala potraživanja	014	0	0
310 do 312	6. Potraživanja od društva za upravljanje	015	0	0
320	IV - Odložena poreska sredstva	016		
33	V - AVR	017	0	0
	B. OBAVEZE (019+023+029+032+035+038+039+040+041)	018	68,043	146,802
40	I - Obaveze po osnovu poslovanja fonda (020 do 022)	019		
400, 401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	020		
402	2. Obaveze po osnovu ulaganja u repo poslove	021		
403	3. Ostale obaveze po osnovu ulaganja	022		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (024 do 028)	023	266	0
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	024		
413	2. Obaveze po osnovu otkupa udjela	025	266	
414	3. Obaveze za učešće u dobitku	026		
415	4. Obaveze za porez na dobit	027		
411, 412, 419	5. Ostale obaveze iz poslovanja	028	0	0
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030 +031)	029	67,777	146,802
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje fondom	030	50,428	50,977
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu	031	17,349	95,824
43	IV - Kretkoročne finansijske obaveze (033+034)	032	0	0
430	1. Kretkoročni krediti	033		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034		
44	V - Dugoročne obaveze (036+037)	035	0	0
440, 441	1. Dugoročni krediti	036		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	037		
450	VI - Ostale obaveze fonda	038		
460	VII - Odložene poreske obaveze	039		
47	VIII - PVR	040		
48	IX - Obaveze po osnovu članstva	041		
	B. NETO IMOVINA FONDA (001-018)	042	9,165,105	8,480,254
	G. KAPITAL (044+048+051+055+056-059+-062)	043	9,165,105	8,480,254
51	I - Osnovni kapital (045 do 047)	044	6,397,636	6,893,316
510	1. Akcijski kapital - redovne akcije	045		
512	2. Udjeli	046	6,397,636	6,893,316
513	3. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda / otvoreni investicioni fond	047		
52	II - Kapitalne rezerve (049+050)	048	0	0
520	1. Emisiona premija	049		
521	2. Ostale kapitalne rezerve	050		
53	III - Revalorizacione rezerve (052 do 054)	051	2,034,529	893,553
530	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052	2,034,529	893,553

531	2. Revalorizacija rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053		
532	3. Ostale revalorizacije rezerve	054		
54	IV - Rezerve iz dobiti	055		
55	V - Neraspoređena dobit (057+058)	056	732,940	693,385
550	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	057	693,385	347,604
551	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	058	39,555	345,781
56	VI - Nepokriveni gubitak (060+061)	059	0	0
560	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	060		
561	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	061	0	0
57	VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (063+064)	062	0	0
570	1. Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	063		
571	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	064		
	D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA	065	662,041	703,393
	Đ. NETO IMOVIN PO UDJELU/AKCIJI (042/065)	066	13.84	12.06
	E. VANBILANSNE EVIDENCIJE			
	1. Vanbilansna aktiva	067		
	2. Vanbilansna pasiva	068		

U B. Luci
23.02.2022.

Lice sa licencom:
Dragana Barac SR-1843/22

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Radislav Vujadin
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
(Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu
od 01.01. do 31.12.2021. godine

31.12.2021.
(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	201		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	202	318,142	551,574
700	1. Prihodi od dividendi	203	318,142	548,103
701	2. Prihodi od kamata	204	0	2,903
702	3. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa rokom dospijeca	205		
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	0	568
	II - Realizovani dobitak (208 do 210)	207	7,183	197,470
710	1. Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	208	7,183	194,675
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	209		
719	3. Ostali realizovani dobitci	210	0	2,795
73	III - Poslovni rashodi (212 do 218)	211	281,242	395,621
600	1. Naknada društvu za upravljanje	212	281,242	395,621
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	213		
602	3. Rashodi po osnovu kamata	214		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	215		
605	5. Naknada banci depozitaru	216		
607	6. Rashodi po osnovu poreza	217		
604,606,609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	218		
	IV - Realizovani gubitak (220 do 222)	219	4,527	7,642
610	1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti	220	4,527	7,642
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	221		
619	3. Ostali realizovani gubici	222		
	V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK	223	39,555	345,781
	1. Realizovani dobitak (202+207-211-219)			
	2. Realizovani gubitak (211+219-202-207)	224		
	VI - Finansijski prihodi (226+227)	225	0	0
730	1. Prihodi od kamata	226		
731	2. Ostali finansijski prihodi	227		
	VII - Finansijski rashodi (229+230)	228		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229		
631	2. Ostali finansijski rashodi	230		
	OPOREZIVANJA	231	39,555	345,781
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (223+225-228) ili (225-228-224)			
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (224+228-225) ili (228-225-223)	232	0	0
	V. TEKUĆI IODLOŽENI POREZ NA DOBIT	233		
821	1. Poreski rashod perioda	234		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda	235		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda	236		
	OPOREZIVANJA	237	39,555	345,781
	1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (231-232-234-235+236)			
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (232-231+234+235-236)	238		
	D. NEREALIZOVANI DOBITCI I GUBICI	239	0	0
	I - Nerealizovani dobitci (240 do 244)			
720	1. Nerealizovani dobitci na hartijama od vrijednosti	240		
721	2. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na monetarnim pozicijama, osim na hartijama od vrijednosti	241		

722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	242		
723	4. Nerealizovani dobitci na derivatima, instrumenata zaštite	243		
729	5. Ostali nerealizovani dobitci	244		
	II - Nerealizovani gubici (246 do 250)	245	0	0
620	1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti	246		
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	247		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	248		
623	4. Nerealizovni gubici po osnovu derivata	249		
629	5. Ostali nerealizovani gubici	250		
	Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBITCI (GUBICI) FONDA			
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (239-245)	251	0	0
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (245-239)	252	0	0
	POSLOVANJA FO			
	1. Povećanje neto imovine fonda (237-238+251-252)	253	39,555	345,781
	2. Smanjenje neto imovine fonda (238-237+252-251)	254		
	Obična zarada po akciji	255		
	Razrijeđena zarada po akciji	256		

U B. Luci
23.02.2022.

Lice sa licencom:
Dragana Barac SR-1843/22

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Radislav Vujadin
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period 01.01.- 31.12.2021. godine**

31.12.2020.
(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1		2	3	4
			5	
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)	301	1,180,531	-520,365
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	39,555	345,781
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	0	0
4	Revalorizacije rezerve po osnovu fin. ulaganja raspoloživih za prodaju	304	1,140,976	-866,146
5	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	305		
6	Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspijeha	306		
7	Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)	307	-495,680	-2,743,511
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	308		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	309	495,680	2,743,511
10	Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda (311-312)	310		
11	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda	311		
12	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda	312		
13	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	313		
14	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307+-310-313)	314	684,851	-3,263,876
15	Neto imovina	315		
16	Na početku perioda	316	8,480,254	11,744,130
17	Na kraju perioda	317	9,165,105	8,480,254
18	Broj udjela / akcija fonda u periodu	318		
19	Broj udjela / akcija fonda na početku perioda	319	703,393	925,804
20	Izdati udjeli / akcije u toku perioda	320		
21	Povučeni udjeli / akcije u toku perioda	321	41,352	222,411
22	Broj udjela / akcija fonda na kraju perioda	322	662,041	703,393

B. Luka, Lice sa licencom:
23.02.2022. Dragana Barac SR-1843/22

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Radislav Vujadin
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

BILANS TOKOVA GOTOVINE
(Izveštaj o tokovima gotovine)
za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

31.12.2020.

Opis	AOP	Iznos		Index %
		Tekući godina	Prethodna godina	
1	2	3	4	5
A. Novačani tokovi iz poslovnih aktivnosti				
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	614,074	1,924,501	
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	154,511	1,482,429	
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	459,302	398,689	
3. Prilivi po osnovu kamata	404	0	2,903	
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405	0	15,116	
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	261	25,365	
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	855,940	3,113,958	
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	408			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	409			
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	281,791	379,254	
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	413		87,448	
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414			
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415			
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	416			
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418	574,149	2,647,256	
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	419			
IV - Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	420	241,867	1,189,457	
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja				
I - Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 + 424)	421			
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije akcija	422			
2. Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda	423			
3. Prilivi po osnovu zaduživanja	424			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (426 do 430)	425	0	0	
1. Odlivi po osnovu otplate dugova	426			
2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	427			
3. Odlivi po osnovu dividendi	428			
4. Odlivi po osnovu učešća u dobitku	429			
5. Odlivi na osnovu isplate akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda	430			
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-425)	431	0	0	
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (425-421)	432	0	0	
B. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	433	614,074	1,924,501	
G. Ukupni odlivi gotovine (407+425)	434	855,940	3,113,958	
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (433-434)	435			
Đ. NETO ODLIV GOTOVINE (434-433)	436	241,867	1,189,457	
E. Gotovina na početku perioda	437	331,902	1,521,359	
Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	438			
Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	439			
I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (437+435-436+438-439)	440	90,035	331,902	

U Banja Luci
23.02.2022. godineLice sa licencom:
Dragana Barac SR-1843/22Zakonski zastupnici društva za upravljanje
M.P. Radislav Vujadin Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

IZVJEŠTAJ
O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA PO UDJELU/AKCIJI FONDA
za period 01.01. do 31.12.2021. godine

31.12.2020.

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
I	perioda	501		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	502	8,480,254	11,744,130
2.	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	703,393	925,804
3.	Vrijednost udjela na početku perioda	504	12.06	12.69
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji fonda na kraju peri	505		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	9,165,105	8,480,254
2.	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	662,041	703,393
3.	Vrijednost udjela na kraju perioda	508	13.84	12.06
III	Finansijski pokazatelji	509		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0.0319	0.0391
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	0.0045	0.0342
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	0.0043	0.0408

B. Luka,
23.02.2022

Lice sa licencom :
Dragana Barac SR-1843/22

M.P Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Radislav Vujadin
Danijela Puzić

Naziv fonda: **OTVORENI AKCIJSKI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM "EUROINVESTMENT FOND"**

Registarski broj fonda kod KHOV RS: **JP-A-15**

Naziv društva za upravljanje fondom: **DUIF "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka**

Matični broj društva za upravljanje fondom: **1935780**

JIB društva za upravljanje fondom: **4401509780004**

IZVJEŠTAJ
O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA
na dan 31.12.2021. godine

I - AKCIJE

Opis			A O P	Broj akcija	A O P	Nabavna vrijednost po akciji	A O P	Ukupna nabavna vrijednost	A O P	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	A O P	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	A O P	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	A O P	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Kod	Oznaka HOV														
1				2		3		4		5		6		7		8
I - Akcije domaćih izavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1. Redovne akcije			602		613		624		635		645		657		668	
BIRAČ AD ZVORNIK - u stečaju	R	BIRA-R-A		9,450,000		0.0000		0.00		0.0009		8,505.00		1.296145		0.092114
MH ERS ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	R	EKBL-R-A		18,002		0.0710		1,278.14		0.1001		1,802.00		0.019509		0.019517
FABRIKA ŽICE AD NOVO GORAŽDE - u stečaju	R	FZIC-R-A		1,930,880		0.0000		0.00		0.0000		0.00		9.035779		0.000000
MH ERS-MP AD TREBINJE ZP HE NA DRINI AD VIŠEGRAD	R	HEDR-R-A		10,626,539		0.1920		2,040,295.49		0.2399		2,549,306.71		2.404437		27.610373
MH ERS-MP AD TREBINJE ZP HE NA VRBASU AD M. GRAD	R	HELV-R-A		1,336,550		0.2450		327,454.75		0.3240		433,042.20		1.305805		4.690082
MH ERS-MP AD TREBINJE ZP HE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	R	HETR-R-A		7,169,309		0.2000		1,433,861.80		0.2169		1,555,023.12		1.861364		16.841743
HPK AD KOZARSKA DUBICA - u stečaju	R	HPKD-R-A		146,794		0.2030		29,799.18		0.0000		0.00		0.534381		0.000000
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA	R	JLLC-R-A		581,883		0.0966		56,209.90		0.0455		26,475.68		1.650150		0.286746
TP KONZUM AD BANJA LUKA	R	KNZM-R-A		26,766		0.0000		0.00		0.0000		0.00		1.188298		0.000000
RŽR LJUBIJA AD PRIJEDOR	R	LJUB-R-A		1,251,715		0.5000		625,857.50		0.4788		599,321.14		2.465101		6.490973
LUKA AD ŠAMAC	R	LKSM-R-A		41,675		0.0000		0.00		0.0000		0.00		0.380062		0.000000
METAL AD BANJA LUKA	R	MTLB-R-A		102,575		0.0000		0.00		0.0000		0.00		0.625463		0.000000
MH ERS-MP AD TREBINJE ZP RIT E GACKO AD GACKO	R	RITE-R-A		26,871,301		0.0190		510,554.72		0.0261		701,340.96		7.072142		7.595903
RAFINERIJA NAFTE BROD AD BROD	R	RNAF-R-A		3,821,207		0.0090		34,390.86		0.0092		35,155.10		1.453405		0.380749
MH ERS-MP AD TREBINJE RITE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	R	RTEU-R-A		8,845,654		0.0250		221,141.35		0.0300		265,369.62		3.455156		2.874097
STOČAR AD BANJA LUKA	R	STOR-R-A		10,275		0.0000		0.00		0.0000		0.00		0.174664		0.000000
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	R	TLKM-R-A		2,019,560		0.8456		1,707,750.67		1.4101		2,847,781.56		0.410994		30.843017
TRUDBENIK AD DOBOJ - u stečaju	R	TRDB-R-A		54,576		0.0000		0.00		0.0000		0.00		0.275386		0.000000
2. UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE DOMAĆIH IZDAVALACA:								6,988,594.36				9,023,123.09				97.7253%
II - Akcije stranih izdavalaca			606		617		628		639		650		661		672	
1. Redovne akcije																
2. UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE STRANIH IZDAVALACA:								-				-				0.0000%
III - Ukupna ulaganja u akcije:								6,988,594.36				9,023,123.09				97.7253%

II - OBVEZNICE

Opis			A O P	Broj obveznica	Ukupna nominalna vrijednost	A O P	Ukupna nabavna vrijednost	A O P	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	A O P	Učešće u vrijednosti emisije (%)	A O P	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Kod	Oznaka HOV											
1					2		3		4		5		6
I - Obveznice domaćih izavalaca			678			689		700		711		722	
1. Državne obveznice			679			690		701		712		724	
2. UKUPNA ULAGANJA U OBVEZNICE DOMAĆIH IZDAVALACA:			681			0.00	692	0.00	703	0.00	714	725	0.0000
II - Ukupna ulaganja u obveznice			682			0.00	693	0.00	704	0.00	715	726	0.0000

III - DEPOZITI

R. b.	Opis		A O P	Ukupna nabavna vrijednost	A O P	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	A O P	Učešće u imovini fonda (%)
	Naziv emitenta	Oznaka HOV						
1	2			3		4		5
1.	Kratkoročni depoziti		818		822		826	
2.	Dugoročni depoziti		819		823		827	
	Ukupni depoziti		821		825		829	

U Banjaluci,
Datum: 23.02.2022. godine

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:
Dragana Barac, licenca broj: 1843/22

MP Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Radislav Vujadin
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"
 RegistarSKI broj kod KHOV RS: JP-A-15
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

IZVJEŠTAJ
O STRUKTURI IMOVINE INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE
 na dan 31.12.2021. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Akcije	9,023,123.09	97.72531
2.	Obveznice	0.00	0.00000
3.	Ostale hartije od vrijednosti	0.00	0.00000
4.	Depoziti i plasmani	0.00	0.00000
5.	Gotovine i gotovinski ekvivalenti	90,035.26	0.97513
6.	Ostala imovina	119,990.06	1.29956
	Ukupno	9,233,148.41	100.00000

U B. Luci,
23.02.2022.

Lice sa licencom :
Dragana Barac SR-1843/22

M.P.

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Radislav Vujađin
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**STRUKTURA OBAVEZA
FONDA PO VRSTAMA INSTRUMENTATA
na dan 31.12.2021. godine**

I - REPO POSLOVI (PASIVA)

Pozicija	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan bilansa	Učešće u obavezama fonda (%)	Nominalna vrijednost kolaterala
Ukupno repo poslovi					

II - GARANTNI ULOG

Pozicija	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan bilansa	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)	Učešće u obavezama fonda (%)

U B. Luci,
23.02.2022.

Lice sa licencom:
Dragana Barac SR-1843/22

MP

Zakonski zastupnici društva za u
Radislav Vujadin
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"
 RegistarSKI broj kod KHOV RS: JP-A-15
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

IZVJEŠTAJ
O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2021. godine

I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTLJE OD VRIJEDNOSTI

Datum transakcije	Prodate i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	A. AKCIJE	720,586	151,703	154,358	2,655
	I - Akcije domaćih izdavalaca	716,449	139,971	145,542	5,571
	1. Redovne akcije				
11.01.2021.	HEDR-R-A	16,310	3,132	3,281	150
18.01.2021.	HETR-R-A	1,539	308	322	14
19.01.2021.	HETR-R-A	150,000	30,000	31,374	1,374
22.01.2021.	HEDR-R-A	98,600	18,931	20,623	1,692
29.01.2021.	HEDR-R-A	100,000	19,200	20,916	1,716
01.03.2021.	HETR-R-A	50,000	10,000	9,462	-538
01.03.2021.	HEDR-R-A	50,000	9,600	10,159	559
03.03.2021.	HETR-R-A	50,000	10,000	9,462	-538
03.03.2021.	HEDR-R-A	50,000	9,600	10,159	559
03.03.2021.	HEDR-R-A	50,000	9,600	10,159	559
05.03.2021.	HETR-R-A	50,000	10,000	9,465	-535
09.03.2021.	HEDR-R-A	50,000	9,600	10,159	559
	2. Prioritetne akcije				
	3. Udjeli investicionih fondova				
	II - Akcije stranih izdavalaca	4,137	11,733	8,816	-2,916
	1. Redovne akcije				
22.01.2021.	TECG	4,137	11,733	8,816	-2,916
	2. Prioritetne akcije				0
	3. Akcije investicionih fondova				
	B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTLJE OD VRIJEDNOSTI		0	0	0
	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca				
	Državne obveznice				
	Obveznice jedinica teritorijalne autonomije i lokalne samoprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade RS				
	Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužničke HOV				
	Obveznice ostalih pravnih lica				
	Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica				
	Obveznice i druge dužničke HOV stranih izdavalaca				
	Obveznice i druge dužničke HOV stranih država i centralnih banaka				
	Obveznice i druge dužničke HOV stranih banaka i ostalih pravnih lica				
	Udjeli investicionih fondova				
	Druge hov domaćih izdavalaca				
	Druge hov stranih izdavalaca				
	Amortizovane obveznice i druge dužničke HOV				
	B: UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HOV		151,703	154,358	2,655

II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE

Datum transakcije	Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	AKCIJE				
	I - Akcije domaćih izdavalaca		0.00	0.00	0.00
	1. Redovne akcije				
14.12.2021.	MDEL-R-A	401,129	0.00	0.00	0.00
14.12.2021.	TRML-R-A	84,201	0.00	0.00	0.00
14.12.2021.	ZVNP-R-A	127,927	0.00	0.00	0.00
	2. Prioritetne akcije				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) po osnovu otuđenja		0.00	0.00	0.00

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Prilog broj 10

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2021. godine**

Datum zadnje procjene	Naziv i oznaka HOV	KOD	Broj HOV	Fer cijena	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Reval. fin. sredst. raspol. za prodaju	Revaloriz. po osnovu instrum. zaštite	Nerealizovani D/G priznat kroz rezultat perioda	Neto kursne razlike XOY	Amor. diskon (premijs) fin. sredst. koja se drže do roka	Nerealizovan dobit gubitak tekućeg perioda
0	1	2	3		4	5	6	7	8	9	10	11
I - Redovne akcije												
31.12.21.	BIRA-R-A	R	9,450,000	0.0009	0.00	8,505.00	8,505.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,505.00
31.12.21.	EKBL-R-A	R	18,002	0.1001	1,278.14	1,802.00	523.86	0.00	0.00	0.00	0.00	523.86
31.12.21.	FZIC-R-A	R	1,930,880	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.12.21.	HEDR-R-A	R	10,626,539	0.2399	2,040,295.49	2,549,306.71	509,011.22	0.00	0.00	0.00	0.00	509,011.22
31.12.21.	HELV-R-A	R	1,336,550	0.3240	327,454.75	433,042.20	105,587.45	0.00	0.00	0.00	0.00	105,587.45
31.12.21.	HETR-R-A	R	7,169,309	0.2169	1,433,861.80	1,555,023.12	121,161.32	0.00	0.00	0.00	0.00	121,161.32
31.12.21.	HPKD-R-A	R	146,794	0.0000	29,799.18	0.00	-29,799.18	0.00	0.00	0.00	0.00	-29,799.18
31.12.21.	JLLC-R-A	R	581,883	0.0455	56,209.90	26,475.68	-29,734.22	0.00	0.00	0.00	0.00	-29,734.22
31.12.21.	KNZM-R-A	R	26,766	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.12.21.	LJUB-R-A	R	1,251,715	0.4788	625,857.50	599,321.14	-26,536.36	0.00	0.00	0.00	0.00	-26,536.36
31.12.21.	LKSM-R-A	R	41,675	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.12.21.	MTLB-R-A	R	102,575	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.12.21.	RITE-R-A	R	26,871,301	0.0261	510,554.72	701,340.96	190,786.24	0.00	0.00	0.00	0.00	190,786.24
31.12.21.	RNAF-R-A	R	3,821,207	0.0092	34,390.86	35,155.10	764.24	0.00	0.00	0.00	0.00	764.24
31.12.21.	RTEU-R-A	R	8,845,654	0.0300	221,141.35	265,369.62	44,228.27	0.00	0.00	0.00	0.00	44,228.27
31.12.21.	STOR-R-A	R	10,275	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.12.21.	TLKM-R-A	R	2,019,560	1.4101	1,707,750.67	2,847,781.56	1,140,030.89	0.00	0.00	0.00	0.00	1,140,030.89
31.12.21.	TRDB-R-A	R	54,576	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nerealizovani d/g na akcijama 31.12.2021.					6,988,594.36	9,023,123.08	2,034,528.72	0.00	0.00	0.00	0.00	2,034,528.72
II - Udjeli u otvorenim IF-ova												
Nerealizovani d/g na udjelima 31.12.2021.					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
III - Obveznice												
Nerealizovani d/g na obveznicama 31.12.2021.					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
UKUPNO I+II+III					6,988,594.36	9,023,123.08	2,034,528.72	0.00	0.00	0.00	0.00	2,034,528.72

Banja Luka, 23.02.2022. godine

Lice sa licencom
Dragana Barac
licenca broj SR-1843/22

M.P.

Zakonski zastupnik Društva
Radislav Vujadin
Danijela Puzić

Naziv fonda: Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"
 RegistarSKI broj kod KHOV RS: JP-A-15
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT A.D. BANJALUKA
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

IZVJEŠTAJ
O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA
 na dan 31.12.2021.

I - ULAGANJA U POVEZANA LICA

R.br.	Naziv povezanog lica	Broj akcija	Nabavna vrijednost akcija	Fer vrijednost na dan bilansa	Nerealizovani dobitak (gubitak)
1	2	3	4	5	6
1.					
2.					
3.					
	Ukupno				

II - PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01. do 30.09.2021. godine

I - Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica				
R.br.	Naziv povezanog lica	Broj državnih akcija	Dividenda / akcije	Prihodi od dividendi
1	2	3	4	5
1.				
2.				
3.				
4.	Ukupno prihodi od divid.			
II - Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u povezana lica				
R.br.	Naziv povezanog lica	Nominalna vrijednost obveznica	Period držanja	Prihod od kamate
1.	2.	3.	4.	5.
1.				
2.				
3.				
4.	Ukupno prihodi od kamata			
III - Ukupni prihodi (I+II)				

III - ISPLATE POVEZANIM LICIMA za period od 01.01. do 31.12.2021.

Prezime i ime povezanog lica	Iznos isplate	Svrha isplate
DUIF EUROINVESTMENT A.D	377,615.63	Naknada za upravljanje i izlazna naknada
Ukupno:	377,615.63	

U B. Luci,
23.02.2022.

Lice sa licencom :
Dragana Barac SR-1843/22

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
 Radislav Vujadin
 Danijela Puzić

**NOTE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
OTVORENI AKCIJSKI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“EUROINVESTMENT FOND”
na dan 31.12.2021. godine**

Banja Luka, februar 2022. godine

1. OSNIVANJE I DJELATNOST FONDA

Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "Euroinvestment fond" je pravni sljedbenik Zatvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka.

Fond je osnovan Odlukom broj: GS-XII-01-11/18 od 07.08.2018. godine i rješenjem Komisije broj 01-UP-51-468-3/18. Postupajući u predmetu odobravanja potpunog preoblikovanja Zatvorenog akcijskog investicionog fonda u preoblikovanju „EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na sjednici održanoj dana 12.10.2018. godine donijela je Rješenje br. 01-UP-51-468-3/18, kojim se:

- Osniva Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „EUROINVESTMENT FOND“ (u daljem tekstu: OAIF) prenosom imovine ZAIF u preoblikovanju „EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka prema vrijednosti na dan 30.06.2018. godine u iznosu od 11.467.453, 14 KM i prenosom obaveza u iznosu 22.570,34 KM,
- OAIF se upisuje u Registar fondova i dodijeljen mu je identifikacioni broj JP-A-15,
- Odobravaju se usvojena akta OAIF-a (Prospekt i Statut).

Istim Rješenjem navodi se da se ZAIF u preoblikovanju „EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka briše iz Registra investicionih fondova i prestaje bez posebnog likvidacionog postupka danom brisanja iz sudskog registra. Istovremeno, Društvu za upravljanje investicionim fondovima „EUROINVESTMENT“ a.d. Banja Luka odobreno je upravljanje OAIF-om, te su mu naloženi zakonski propisani postupci i rokovi za njihovo sprovođenje, kako bi se omogućilo nesmetano funkcionisanje OAIF-a.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i može prestati postojati samo u slučajevima i na način određen važećim zakonskim propisima.

Otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom "Euroinvestment Fond" upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima "EUROINVESTMENT" a. d. sa sjedištem u Banja Luci, Njegoševa 50. Društvo postupa prema zakonskim propisima, pravilima Banjalučke berze, te prema regulativi i pod nadzorom Komisije.

Djelatnost Fonda je ulaganje u dugoročne i kratkoročne prenosive hartije od vrijednosti, novčane depozite, upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju, uz uvažavanje investicionih ciljeva i politika utvrđenih Prospektom i Statutom Fonda. Ovi poslovi su raspoređeni u podgrupu klasifikacije djelatnosti: 64.30 –Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti.

Poslove depozitara u ime i za račun Fonda obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Poslovanje investicionih fondova regulisano je zakonskom regulativom koju čine:

- Zakon o investicionim fondovima,
- Zakon o računovodstvu i reviziji RS,
- Pravilnik o primjeni kontnog okvira za investicione fondove,
- Pravilnik o sadržaju i formi fin. izvještaja za investicione fondove,
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda,
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda (Sl. glasnik RS, br. 92/18, 118/18)
- Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara,
- Pravilnik o depozitarima zatvorenih investicionih fondova.

Finansijski izvještaji za 2021. godinu sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (»IAS«), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (»IFRS«, u daljem tekstu zajedno: »Standardi«), koji su bili u primjeni na dan 31. decembra 2019. godine i na njima zasnovanim propisima o računovodstvu Republike Srpske.

Naime, na osnovu odredbi Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15 i 78/20), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da u potpunosti primjenjuju IAS, odnosno IFRS, kao i Međunarodni standard finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (»IFRS for SMEs«), Međunarodne računovodstvene standarde za javni sektor (»IPSAS«), Međunarodne standarde vrednovanja (»IVS«), Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije, Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje, Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (»IASB«) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (»IFAC«).

Pored navedenog, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (»Službeni glasnik RS«, broj 94/15), krajem 2020. godine Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske (»Savez RR RS«) je donio »Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2019. godine«.

Prema navedenoj Odluci utvrđuju se i objavljuju prevodi Standarda i tumačenja izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde do 31. decembra 2018. godine, koji su objavljeni na web stranici Saveza RR RS, a koji se počinju primjenjivati u Republici Srpskoj za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2020. godine.

Društvo analizira promjene u važećim Standardima i tumačenjima, kao i novousvojene Standarde i tumačenja izdata nakon 31. decembra 2018. godine, i nakon ustanovljavanja Standarda i tumačenja koji su relevantni za Fond, ima namjeru da iste primijeni u sastavljanju finansijskih izvještaja nakon što oni budu zvanično prevedeni i objavljeni u Republici Srpskoj.

Društvo je izabralo da ne usvoji ove nove Standarde i izmjene postojećih Standarda prije nego oni stupe na snagu. Rukovodstvo predviđa da usvajanje ovih novih Standarda i izmjena postojećih Standarda neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Fonda u periodu inicijalne primjene.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja navedene su u Napomeni 3.

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima Fonda iskazani su u konvertibilnim markama (KM), osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Konvertibilna marka (KM) predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

USAGLAŠENOST SA MRS I MSFI

Finansijski izvještaji djelimično su usaglašeni sa MRS (Međunarodni računovodstveni standardi) i MSFI (Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja).

Uticaj i primjena novih revidiranih MRS/MSFI

(a) Novi standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu

Odlukom o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2019. godine od 9. novembra 2020. godine, sljedeći standardi i izmjene postojećih standarda izdate od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde („IASB“) i interpretacije izdate od strane Komiteta za međunarodne interpretacije finansijskog izvještavanja („IFRIC“) su tokom tekućeg finansijskog perioda stupile na snagu u Republici Srpskoj:

- MSFI 16 „Lizing“;
- Izmjene MSFI 1, MSFI 3, MSFI 4, MSFI 7, MSFI 13 i MSFI 15, u vezi sa početkom primjene MSFI 16 „Lizing“.

(b) Novi standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni u RS

Do datuma usvajanja priloženih finansijskih izvještaja, sljedeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni dio standarda, kao i njihove izmjene, izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izvještavanja, stupili su na snagu 1. januara 2021. godine i ranije i kao takvi su primjenljivi na finansijske izvještaje za 2021. godinu, ali još uvijek nisu zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva, pa samim tim nisu ni primijenjeni od strane Društva:

- Izmjene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 1 i MRS 8 u vezi sa definicijom materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).
- Izmjene MSFI 2, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, i SIC-32 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za

finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).

- Izmjene MSFI 9, MRS 39, MSFI 4, MSFI 7 i MSFI 16 – „Reforma referentnih kamatnih stopa“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine).

(c) Novi standardi, tumačenja i izmjene postojećih standarda koji nisu stupili na snagu

Do datuma usvajanja priloženih finansijskih izvještaja, sljedeći MRS, MSFI i tumačenja koja su sastavni dio standarda, kao i njihove izmjene, izdati su od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, odnosno Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izvještavanja ali nisu još stupili na snagu niti su zvanično prevedeni i objavljeni od strane Ministarstva, pa samim tim nisu ni primijenjeni od strane Društva:

- Izmjene MSFI 16 „Lizing“ vezane za COVID – 19, izmjene uslova zakupa sa važenjem nakon 30. juna 2021. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. aprila 2021. godine);
- Izmjene MRS 16 u vezi sa приходима od nekretnina, postrojenja i opreme prije njihovog stavljanja u upotrebu (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 37 u vezi sa štetnim ugovorima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2018-2020“ – MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41, objavljena od strane IASB-a u septembru 2020. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 3 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ u vezi sa klasifikacijom obaveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmjene MRS 1 u vezi sa objavljivanjem računovodstvenih politika u finansijskim izvještajima entiteta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine);
- Izmjene MRS 8 u vezi sa definicijom računovodstvenih procjena (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine) i
- Izmjene MRS 12 „Porezi na dobitak“: Amandman – Odloženi porezi vezani za imovinu i obaveze nastale iz jedne transakcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Klasifikacija

MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ koji je u Republici Srpskoj stupio na snagu za godišnje periode koji počinju na ili nakon 01. januara 2020. godine se odnosi na klasifikaciju, mjerenje i prestanak priznavanja finansijske imovine ili obaveza i zamjenio je modele višestruke klasifikacije i mjerenja u MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje“.

Dužnički instrumenti se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Cilj poslovnog modela dužničkih instrumenata je držanje finansijske imovine, prikupljanje ugovorenih novčanih sredstava i prodaja.

Vlasnički instrumenti se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Cilj poslovnog modela vlasničkih instrumenata je da se naknadne promjene fer vrijednosti investicija u instrumente kapitala prezentuju kroz ostali ukupni rezultat i koje se ne drže za trgovinu.

Cjelokupna finansijska imovina Fonda na dan 31.12.2021. godine klasifikovana je kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat. Sva knjiženja u finansijskim izvještajima su izvršena u skladu sa važećim Pravilnikom o primjeni kontnog okvira za investicione fondove, koji nije usklađen sa MSFI 9 – Finansijski instrumenti.

3.1. Prihodi od dividendi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi od emitenata, koji se evidentiraju kada se ostvari pravo na dividendu.

Ako je naplata povezana sa visokim rizikom, tada se priznaju u trenutku naplate.

3.2. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

3.3. Vrednovanje finansijskih sredstava fonda

Utvrđivanje vrijednosti finansijskih sredstava fonda vrši se u skladu sa:

- Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS),
- Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

Vrednovanje ulaganja u hartije od vrijednosti – početno priznavanje

U skladu sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda ("Službeni glasnik RS", broj 118/18), u daljem tekstu Pravilnik, imovina i obaveze investicionog fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja koji u cijenu pojedinačne imovine uključuje i transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili nastanka obaveze. Izuzetak od ove imovine i obaveza je imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Vrednovanje ulaganja u hartije od vrijednosti – naknadno vrednovanje

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

Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj i u Federaciji Bosne i Hercegovine obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene ostvarene za transakcije na berzi u posljednjih 10 dana od kad je bilo trgovanja određenom vlasničkom hartijom od vrijednosti u posljednjoj godini. U slučaju da nije bilo najmanje 10 dana trgovanja vlasničkom hartijom od vrijednosti u posljednjih godinu dana, fer vrijednost se utvrđuje u iznosu koji je manji od sljedeće dvije vrijednosti:

- a) procjenjenoj vrijednosti utvrđene u skladu sa članom 13. „Pravilnika“,
- b) prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na dan kada je posljednji put bilo trgovanja tom vlasničkom hartijom od vrijednosti na berzi.

Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u inostranstvu na uređenim tržištima u državi članici EU, OECD i CEFTA fer vrijednost se izračunava na osnovu cijene zadnje ponude za kupovinu ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta. U slučaju trgovanja na uređenim tržištima izvan tržišta država članica EU, OECD i CEFTA fer vrijednost se izračunava na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije na berzanskom tržištu ostvarenih na dan vrednovanja. U slučaju nepostojanja navedenih cijena na dan vrednovanja, fer vrijednost vlasničkih hartija obračunava se na osnovu posljednje cijene iz trgovanja u periodu od 90 dana od dana vrednovanja. U slučaju nepostojanja navedenih tržišnih cijena njihova fer vrijednost se utvrđuje u iznosu koji je manji od sljedeće dvije vrijednosti:

- a) procjenjene vrijednosti utvrđene procjenom u skladu sa članom 13. „Pravilnika“
- b) cijene na zatvaranju na dan kada je posljednji put bilo trgovanja na tržištu tom vlasničkom hartijom od vrijednosti.

Akcije emitentata nad kojima je pokrenut stečajni postupak i koje nisu registrovane vrednuju se po cijeni 0.

Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Vrijednost neto imovine izračunava se dnevno.

Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj i u Federaciji Bosne i Hercegovine obračunava se primjenom ponderisane prosječne cijene trgovanja, a zaokružuje se na četiri decimale. Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u inostranstvu na uređenim tržištima u državi EU, OECD i CEFTA obračunava se na osnovu posljednje cijene ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene odnosno hartije od vrijednosti koja je uvrštena na berzansko tržište. Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje na uređenim tržištima izvan država EU, OECD i CEFTA obračunava se na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije ostvarene na berzi na dan vrednovanja. U slučaju nepostojanja cijene na dan vrednovanja, vrednovanje dužničkih hartija od vrijednosti vrednuje se diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za hartije od vrijednosti koje imaju isti ili približan rok dospelja i isti kreditni rejting.

Fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Udjeli u otvorenim investicionim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu fonda čiji su udjeli stečeni, a koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja.

Ako na dan vrednovanja nije bilo objave ili vrijednost po udjelu nije bila dostupna, fer vrijednost stečenog udjela investicionog fonda je cijena udjela od prethodnih dana vrednovanja.

3.4. Realizovani dobiti i gubici od prodaje akcija

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje akcija se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne vrijednosti, odnosno knjigovodstvene vrijednosti akcija, odnosno njihove korekcije za iznos nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka iz ranijih perioda.

3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti sastoje se od sredstava na računima kod poslovnih banaka.

3.6. Obaveze po osnovu kupovine finansijskih sredstava

Kupovina finansijskih sredstava uključuje se u vrednovanje imovine fonda na dan saldiranja transakcije. Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini fonda prema klasifikaciji finansijskih sredstava uz istovremeno formiranje obaveze za poravnanje.

Obaveze u stranoj valuti procjenju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa. Zastarjele obaveze isknižavaju se u korist prihoda.

3.7. Naknada i troškovi upravljanja i poslovanja fonda

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda. U skladu sa Zakonom naknade koje se naplaćuju investitoru, odnosno Fondu ograničene su na:

- izlazna naknada koja se naplaćuje investitorima Fonda i koja se odbija od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu prilikom otkupa udjela,
- naknada troškova dostave izvoda o stanju i prometu udjela u Fondu u njihovom vlasništvu,
- naknada za upravljanje (3,5% godišnje) koja se obračunava na osnovu neto vrijednosti Fonda dnevno prema sljedejoj formuli:

$$\text{Iskazana godišnja naknada za upravljanje} \times 1/365$$

Ulazna naknada se ne naplaćuje.

Društvo na ime naknade za upravljanje od Fonda naplaćuje 3,5% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda iz koje plaća sve ostale troškove Fonda, izuzev poreza koje je Fond dužan platiti na imovinu ili dobit, troškova i provizija vezanih uz sticanje ili prodaju, a u skladu sa važećim zakonskim propisima. Obračunata naknada Društvu za upravljanje Fondom akumulirano se isplaćuje jednom mjesečno. Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje uvećana za poresku obavezu ukoliko takva obaveza postoji. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda, uključujući i naknadu za upravljanje, ne može prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Po završetku godišnjeg obračunskog perioda, Komisija svake godine objavljuje uporedni pregled pokazatelja ukupnih troškova svih otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom. Troškove koji u određenoj godini pređu najviši dozvoljeni pokazatelj ukupnih troškova iz prethodnog stava, snosi Društvo.

3.8. Povezana lica Fonda

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS broj 92/06 i 82/15) pod povezanim licima fonda se smatraju:

- društvo za upravljanje, zaposleni i lica u organima društva,
- banka depozitar,
- advokat odnosno advokatska kancelarija,
- revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu,
- svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda.

4. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Prihodi od dividendi

Prihodi od dividende su prihodi po osnovu odobrenih dividendi obračunati na osnovu usvojenih odluka o isplati dividendi i utvrđenog vlasničkog prava na isplatu. U 2021. godini ostvareni su prihodi od dividendi (TLKM) u iznosu od 318.142 KM.

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Prihodi od dividendi-domaći emitenti-TLKM	318.142	547.270
Prihodi od dividendi-strani emitenti-TECG	0	833
Ukupno prihodi od dividendi	318.142	548.103

Realizovani dobitak

U 2021. godini Društvo je realizovalo dobitak po osnovu prodaje hartija od vrijednosti u ukupnom iznosu od 7.183 KM (HEDR-R-A 5.795 KM i HETR-R-A 1.388 KM)

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Dobitak po osnovu prodaje akcija HEDR-R-A	5.795	1.506
Dobitak po osnovu prodaje akcija HETR-R-A	1.388	340
Dobitak po osnovu prodaje obveznica RSRS-O-H	0	3.803
Dobitak po osnovu prodaje obveznica RSRS-O-L	0	11.176
Dobitak po osnovu prodaje akcija TLKM-R-A	0	168.223
Dobitak po osnovu prodaje akcija RITE-R-A	0	6.246
Dobitak po osnovu prodaje akcija RTEU-R-A	0	3.381
Ukupno realizovani dobitci od prodaje hrv	7.183	194.675

Naknada društvu za upravljanje

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Rashodi po osnovu upravljanja fondom	281.242	395.621
Ukupno rashodi po osnovu upravljanja fondom	281.242	395.621

Realizovani gubitak

Na dan 31.12.2021. godine Društvo je realizovalo gubitak po osnovu prodaje hartija od vrijednosti u ukupnom iznosu od 4.527 KM. (HETR-R-A 1.611 KM, TECG 2.916 KM)

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Gubici od prodaje akcija HETR-R-A	1.611	2.253
Gubici od prodaje akcija TECG	2.916	5.354
Gubici od prodaje akcija HETR-R-A	0	36
Ukupno realizovani gubici od prodaje hov	4.527	7.643

Realizovani dobitak/gubitak fonda

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Realizovan gubitak/dobitak	39.555	345.781
Ukupno realizovani gubici /dobici	39.555	345.781

Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Povećanje neto imovine Fonda od poslovanja	39.555	315.781
Ukupno povećanje neto imovine od posl. fonda	39.555	345.781

Gotovina na 31.12.2021. godine

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Novčana sredstva u domaćoj valuti	90.035	315.648
Novčana sredstva u stranoj valuti	0	16.218
Ukupno novčana sredstva fonda	90.035	331.902

Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Nabavna vrijednost ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju na dan obračuna iznose 6.988.594 KM, a ispravka vrijednosti iznosi 2.034.529 KM. Fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju iznosi 9.023.123 KM i čini 97,7253% ukupne imovine fonda.

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Nabavna vrijednost ulaganja fonda	6.988.594	7.141.229
Ispravka vrijednosti	2.034.529	892.622
Fer vrijednost	9.023.123	8.033.851

Potraživanja fonda

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Potraživanja po osnovu dividendi TLKM	119.990	71.046
Potraživanja po osnovu dividendi HEDR	0	190.104
Potraživanja po osnovu dividendi HETR	0	152
Ukupna potraživanja fonda	119.990	261.303

Obaveze fonda

<i>Opis</i>	<i>2021.</i>	<i>2020.</i>
Obaveze po osnovu otkupa udjela	266	0
Obaveze za naknada društvu za upravljanje	50.428	95.842
Obaveze za proviziju od izlazne naknade vlasnika udjela koja pripada društvu za upravljanje	17.349	50.977
Ukupne obaveze fonda	68.043	146.819

Neto imovina fonda

Neto imovina fonda (AOP 042) iznosi 9.165.105 KM i usaglašena je sa Depozitarom dana 31.12.2021. godine.

Ukupni prilivi gotovine

Ukupni prilivi gotovine sastoje se od priliva po osnovu prodaje hartija od vrijednosti u iznosu od 154.511 KM, priliva po osnovu dividendi u iznosu od 459.302 KM i ostalih priliva od 261 KM.

Ukupni odlivi gotovine

Ukupne odlive gotovine čine odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje u iznosu 281.791 KM i odlivi po osnovu ostalih rashoda u iznosu od 574.149 KM, koje najvećim dijelom čine isplate vlasnicima udjela u iznosu od 478.064 KM i isplata obaveze prema Društvu za izlaznu naknadu u iznosu od 95.824 KM.

Osnovni kapital

Na dan 31.12.2021. godine osnovni kapital Fonda iznosi 6.397.636 KM. U periodu od 01.01.2021. godine do 31.12.2021. godine vlasnici udjela podnijeli su zahtjev za iskup 41.352 udjela.

Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju (AOP 052) su pozitivne i na dan 31.12.2021. godine iznose 2.034.529 KM, što znači da je fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan bilansa bila veća od njihove nabavne vrijednosti i priznaje se direktno u kapital, dok se finansijsko sredstvo ne prestane priznavati.

5. ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Na dan 31.12.2021. godine OAIF „Euroinvestment Fond“ ima obaveze prema povezanom licu DUIF „Euroinvestment“ a. d. Banja Luka u iznosu od 67.777 KM.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Euroinvestment" a. d. Banja Luka na dan 31.12.2021. godine ima u vlasništvu 35.455 udjela OAIF „Euroinvestment Fond“.

6. IZLOŽENOST RIZICIMA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Otvoreni akcijski investicioni fond „EUROINVESTMENT FOND“ izložen je u svom poslovanju različitim vrstama rizika. Imajući u vidu prirodu poslovne aktivnosti Fonda to su prvenstveno tržišni rizici (rizik promjene cijena finansijskog instrumenta, rizik promjene kamatne stope, valutni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti), ali je zastupljen i čitav niz drugih rizika vezanih za upravljanje imovinom i obavezama Fonda. Kao najznačajniji se mogu izdvojiti: rizici okruženja (politički i geografski rizik) te ostali rizici (rizik koncentracije, rizik inflacije, rizik custody banke, rizik reinvestiranja, računovodstveni rizik itd).

Rizik promjene cijena finansijskog instrumenta

Rizik promjene cijene finansijskog instrumenta je rizik od mogućih promjena tržišnih cijena usljed kojih može doći do promjene vrijednosti finansijskih instrumenata koje Fond ima u svom portfelju. Fond je izložen značajnom riziku promjene cijena finansijskih instrumenata, s obzirom na to da fond ima značajno ulaganje finansijske instrumente kojima se trguje na berzama hartija od vrijednosti.

U narednoj tabeli prikazano je deset prvih pozicija po učešću u imovini Fonda na dan 31.12.2021. godine.

Rb	Oznaka hartije	Naziv emitenta	Broj HOV u vlasništvu Fonda	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u vrijednosti sredstava
1.	TLKM-R-A	„Telekom Srpske“ a.d. Banja Luka	2.019.560	2.847.782	30,84
2.	HEDR-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	10.626.539	2.549.307	27,61
3.	HETR-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	7.169.309	1.555.023	16,84
4.	RITE-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP RITE Gacko a.d. Gacko	26.871.301	701.341	7,60
5.	HELV-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	1.336.550	433.042	4,69
6.	LJUB-R-A	RŽR Ljubija a.d. Prijedor	1.251.715	599.321	6,49
7.	RITEU-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	8.845.654	265.370	2,87
8.	RNAF-R-A	Rafinerija nafte a.d. Brod	3.821.207	35.155	0,38
9.	JLLC-R-A	Jelšingrad Livar a.d. Banja Luka	581.883	26.476	0,29
10.	EKBL-R-A	ZP Elektrokrajina a.d. Banja Luka	18.002	1.802	0,02
				9.014.618	97,64 %

Najveći uticaj na promjenu vrijednosti imovine Fonda imaju cijene hartija od vrijednosti oznake TLKM-R-A, HEDR-R-A i HETR-R-A. Promjena tržišne cijene predmetnih hartija od vrijednosti za +/-1% uslovia bi promjenu vrijednosti ulaganja Fonda u iznosu oko +/- kod TLKM-R-A za 28.478 KM, kod HEDR-R-A 25.493 KM i HETR-R-A 15.550 KM.

Fond upravlja tržišnim (cjenovnim) rizikom diverzifikacijom svog portfelja.

U narednoj tabeli prikazano je deset prvih pozicija po učešću u imovini Fonda na dan 31.12.2020. godine.

Rb	Oznaka hartije	Naziv emitenta	Broj HOV u vlasništvu Fonda	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u vrijednosti sredstava
1.	TLKM-R-A	„Telekom Srpske“ a.d. Banja Luka	2.019.560	1.999.364	23,18
2.	HEDR-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	11.041.449	2.484.326	28,80
3.	HETR-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	7.470.848	1.505.376	17,45
4.	LJUB-R-A	RŽR Ljubija a.d. Prijedor	1.251.715	500.686	5,80
5.	RITE-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP RITE Gacko a.d. Gacko	26.871.301	755.084	8,75
6.	HELV-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	1.336.550	482.094	5,59
7.	RITEU-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	8.845.654	241.486	2,80
8.	JLLC-R-A	Jelšingrad Livar a.d. Banja Luka	12.161	138.644	0,28
9.	RNAF-R-A	Rafinerija nafte a.d. Brod	3.821.207	23.691	0,27
10.	TECG	Crnogorski Telekom a.d. Podgorica	4.137	11.733	0,10
				8.028.395	93,02

Najveći uticaj na promjenu vrijednosti imovine Fonda imaju cijene hartija od vrijednosti oznake HEDR-R-A, TLKM-R-A i HETR-R-A. Promjena tržišne cijene predmetnih hartija od vrijednosti za +/-1% uslovlja bi promjenu vrijednosti ulaganja fonda u iznosu oko +/- kod HEDR-R-A za 24.843 KM, kod TLKM-R-A za 19.993 KM i HETR-R-A za 15.053 KM. Fond upravlja tržišnim (cjenovnim) rizikom diverzifikacijom investicionog portfelja.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik gubitka vrijednosti imovine Fonda zbog promjene vrijednosti jedne valute u odnosu na drugu. Imovina Fonda na dan izvještavanja nije bila izložena valutnom riziku jer Fond nije imao investicija na stranim tržištima. Službena valuta u Bosni i Hercegovini je konvertibilna marka (KM).

Na dan 31.12.2021. godine u domaćoj valuti je iskazano 100 % imovine Fonda, što znači da imovina fonda nije izložena valutnom riziku

Na dan 31.12.2020. godine u domaćoj valuti je iskazano 99,68% imovine Fonda, a u EUR 0,32%. Pošto je kurs konvertibilne marke vezan za EUR (1 EUR = 1.955830 KM), nema valutne izloženosti EUR-a prema KM, što znači da imovina Fonda nije izložena valutnom riziku.

Kamatni rizik

Ukupna Imovina Fonda na dan izvještavanja investirana je u vlasničke hartije od vrijednosti te iz tog razloga struktura ulaganje imovine nije kamatno osjetljiva.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je prisutan zbog velikog dijela imovine uloženo u hartije kojima se uopšte ne trguje ili se malo trguje na berzi, pa iz tih razloga je vrlo teško realizovati aktivnosti u pogledu restrukturiranja portfelja Fonda

Fond trenutno raspolaže dovoljnim iznosom likvidnih sredstava i ima kontinuirani priliv novčanih sredstava iz poslovnih aktivnosti, što omogućava da Fond svoje obaveze izmiruje u roku dospijeca.

S obzirom na slabiju likvidnost našeg tržišta kapitala i tržišta regije, a na kojima je je pretežno plasirana imovina Fonda, prisutan je u određenoj mjeri i rizik likvidnosti imovine Fonda. Društvo upravlja imovinom i obavezama Fonda na način koji obezbjeđuje da Fond u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze. U narednoj tabeli prikazan je pregled finansijske imovine i obaveza Fonda na dan izvještavanja.

Stanje na dan 31.12.2021. godine

Finansijska sredstva	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsna imovina	210.025			9.023.123	9.233.148
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom					
Ukupna sredstva	210.025			9.023.123	9.233.148
Finansijske obaveze	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsne obaveze	68.043				68.043
Ukupno obaveze	68.043				68.043
Neto pozicija	141.982			9.023.123	9.165.105

Stanje na dan 31.12.2020. godine

Finansijska sredstva	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsna imovina	593.205	-	-	8.033.850	8.627.055
Instrumenti sa fiksnom kamatnom stopom	-	-	-	-	-
Ukupna sredstva	593.205	-	-	8.033.850	8.627.055
Finansijske obaveze	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	1 - 5 godina	preko 5 godina	Ukupno
Nekamatonsne obaveze	146.802	-	-	-	146.802
Ukupno obaveze	146.802	-	-	-	146.802
Neto pozicija	446.403	-	-	8.033.850	8.480.253

Kreditni rizik

Imovina Fonda je izložena ovom riziku u onoj mjeri u kojoj je ocijenjen rizik ulaganja u Bosni i Hercegovini, odnosno u Republici Srpskoj.

Kreditni rizik, u smislu rizika vraćanja glavnice i pripadajuće kamate, nema značajan uticaj na kretanje vrijednosti imovine fonda. Na dan izvještavanja portfelj fonda nije izložen dužničkim hartijama od vrijednosti niti depozitima kod poslovnih banaka.

Fond nije ulagao u finansijske instrumente onih emitenata koji pokazuju pogoršanje poslovanja ili su u prethodnoj poslovnoj godini iskazali gubitak u finansijskim izvještajima.

Rizik poravnanja i rizik druge ugovorne strane

Plaćanje svih transakcija sa hartijama od vrijednosti vrši se putem ovlašćenih brokera. Rizik neplaćanja je minimalan, jer se vlasništvo nad prodatim hartijama od vrijednosti preknjižava na kupca istovremeno sa naplatom potraživanog iznosa. Prilikom kupovine, plaćanje se vrši istovremeno sa prenosom kupljenih HOV.

Rizik koncentracije

Izloženost prema pojedinim finansijskim instrumentima (rizik koncentracije) je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Fonda prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženost prema jednom emitentu, privrednim granama, geografskim područjima, vrsti imovine i slično.

Na dan 31.12.2021. godine Fond je izložen visokom nivou rizika u pogledu ulaganja u jednu privrednu granu, tačnije u elektroenergetski sektor čija je vrijednost ulaganja iznosi 5.505.884,61 KM ili 59,63% od ukupne imovine fonda.

Izložen je visokom nivou rizika ulaganje kada je u pitanju ulaganje u jednog emitenta, gdje je u „Telekom Srpske“ ad Banja Luka oznake (TKM-R-A) uloženo 2.847.782 KM ili 30,84%, „Hidroelektrane na Drini“ ad Višegrad oznake (HEDR-R-A) uloženo 2.549.307 KM ili 27,61% i „Hidroelektrane na Trebišnjici“ ad Trebinje oznake (HETR-R-A) uloženo 1.505.376 KM ili 16,84%, a zbog niskih cijena akcija drugih emitenata iz portfelja Fonda, procentualno učešće ovih emitenat je znatno visoko.

U pogledu vrste HOV u koje je uložena imovina Fonda, u vlasničke HOV (akcije) uloženo je 97,73%, a što je u skladu sa Zakonskom regulativom koja definiše podvrstu Fonda.

Na dan 31.12.2020. godine Fond je izložen visokom nivou rizika u pogledu ulaganja u jednu privrednu granu, tačnije u elektroenergetski sektor čija je vrijednost ulaganja iznosi 5.470.037,79 KM ili 63,41% od ukupne imovine Fonda.

Izložen je visokom nivou rizika ulaganje kada je u pitanju ulaganje u jednog emitenta, gdje je u „Telekom Srpske“ ad Banja Luka oznake (TKM-R-A) uloženo 1.999.364 KM ili 23,18%, „Hidroelektrane na Drini“ ad Višegrad oznake (HEDR-R-A) uloženo 2.484.326 KM ili 28,80% i „Hidroelektrane na Trebišnjici“ ad Trebinje oznake (HETR-R-A) uloženo 1.555.023 KM ili 17,45%, a zbog niskih cijena akcija drugih emitenata iz portfelja Fonda, procentualno učešće ovih emitenat je znatno visoko.

U pogledu vrste HOV u koje je uložena imovina Fonda, u vlasničke HOV (akcije) uloženo je 93,12%, a što je u skladu sa Zakonskom regulativom koja definiše podvrstu Fonda.

7. POTENCIJALNE OBAVEZE PO SUDSKIM SPOROVIMA

Zatvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka pokrenuo je sudske sporove koji do momenta njegovog potpunog preoblikovanja u otvoreni fond, odnosno do momenta njegovog brisanja iz sudskog registra nisu riješeni, te je otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "Euroinvestment fond", kao njegov pravni sljedbenik, u skladu sa Zakonom preuzeo sve potencijalne obaveze po istim.

Aktivni sudski sporovi u kojima se Fond pojavljuje kao stranka:

ZAIF „Euroinvestment Fond“ - u preoblikovanju a.d. Banja Luka je tuženi u sporu protiv DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka

Osnov tužbe: naknade štete po osnovu pogrešnog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda

Vrijednost spora: 1.123.087,26KM

Datum podnošenja tužbe: 01.02.2013.

Tok postupka:

Dana 30.06.2011. godine Skupština ZIF Euroinvestment Fond a.d. je donijela odluku kojom se daje ovlaštenje DUIF Euroinvestment a.d. da pokrene inicijativu za otklanjanje nepravilnosti posljedica primjene Pravilnika o izračunavanju neto vrijednosti imovine Fonda, a isti je proglašen neustavnim u dijelu koji se odnosi na primjenu stava 4. Člana 10.

DUIF "Euroinvestment" a.d. Banja Luka, podnijelo je dana, 01.02.2013. godine tužbu protiv ZIF "Euroinvestment Fond" a.d. i Centralnog registra HOV a.d. - depozitara Fonda radi isplate naknade štete, odnosno obračuna razlike Neto vrijednosti imovine Fonda, koja predstavlja osnovicu za obračun naknade Društvu, za period decembar, 2007 do februara, 2010. godine, a u vrijednosti od 1.123.078 KM.

Ustavni sud RS donio je 05.02.2010. godine Odluku br. 79/07 (o neustavnosti Pravilnika, objavljena u Sl. glasniku RS br. 21/10 od 15.03.2010. g.) kojom je utvrdio da je odredba člana 10. stav 4. Pravilnika neustavna.

Okružni privredni sud u Banja Luci je dana 25.05.2018. godine izrekao presudu gdje se Fond obavezuje da Društvu isplati iznos od 1.123.087,26 KM sa zakonskom zateznom kamatom počev od dana 04.02.2013. godine do isplate. Na ovu presudu Fond je uložio žalbu u dijelu koji se odnosi na zakonsku zateznu kamatu. Dana 15.03.2019. godine Viši privredni sud u Banjoj Luci je donio presudu kojom se presuda Okružnog privrednog suda preinačava i odbija zahtjev Društva. Na ovu presudu je uložena revizija Vrhovnom sudu Republike Srpske. Dana 12.03.2021. godine Vrhovni sud Republike Srpske donio je rješenje da se Revizija usvaja, presuda Višeg privrednog suda u Banja Luci broj 57 0 Ps 102203 18 PŽ 2 od 15.03.2019. godine ukida i predmet vraća tom sudu na ponovno razmatranje.

Dana 17.09.2021. godine Viši privredni sud je donio Presudu broj: 57 0 Ps 102203 21 PŽ 3 kojom se Žalba prvotuženog djelimično uvažava, a na koju je Umještač dana 22.11.2021. godine uložio reviziju.

*ZAIF „Euroinvestment Fond“ - u preoblikovanju a.d. Banja Luka vodi sudski spor protiv
FABRIKE GLINICE „BIRAČ“ a.d. Zvornik – u stečaju*

Osnov tužbe: Tužbeni zahtjev podnesen radi zaštite prava nesaglasnog akcionara
Zajednički učesnici u procesu utuženja: sedam investicionih fondova iz Republike Srpske
Vrijednost spora: 523.010,33KM
Datum podnošenja tužbe: 27.01.2012.

Tok postupka:

DUIF Euroinvestment a.d. u ime i za račun ZIF Euroinvestment Fond a.d. Banja Luka, vodi sudski spor sa emitentom BIRAČ a.d. Zvornik. Advokatska kancelarija Miljkan Pucar zastupa Društvo u ovom sporu, te je dana 27.01.2012. godine podnešena zajednička tužba 8 Zatvorenih investicionih fondova, a vezano za korištenje prava nesaglasnog akcionara, u skladu sa članom 435. i 436. Zakona o privrednim društvima. Rješenjem suda od 08.04.2013. godine otvoren je stečajni postupak nad tuženim, te parnični postupak prekinut zbog posljedica otvaranja stečaja. ZIF "EUROINVESTMENT FOND" A.D. Banja Luka prijavio je svoja potraživanja u iznosu od 523.010,33 KM. Na ispitnom ročištu ZIF "EUROINVESTMENT FOND" A.D. Banja Luka, priznato je potraživanje u iznosu od 103.950,00 KM, a osporeno u iznosu od 419.060,33 KM. Dana 19.01.2015. godine donesena je odluka suda kojim se tužbeni zahtjev usvaja u cjelosti kao osnovan.

Viši privredni sud u Banja Luci dana 26.05.2015. godine odlučujući po žalbi protiv presude Okružnog privrednog suda u Bijeljini od 19.01.2015. godine je predmet vratio prvostepenom sudu na ponovno suđenje.

Okružni privredni sud u Bijeljini dana 28.09.2016. godine, rješenjem broj: 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 donosi Presudu kojom se: 1. Odbija u cjelosti tužbeni zahtjev tužilaca, 2. Obavezuju se tužioci da tuženome naknade troškove parničnog postupka u iznosu od 35.754,50 KM.

Na ovu presudu tužioci su uložili žalbu pred Višim privrednim sudom Banja Luka, te je dana 20.06.2017. godine Viši privredni sud u Banja Luci odbio žalbu tužilaca i potvrdio presudu Okružnog privrednog suda u Bijeljini broj: 59 0 Ps 023936 15 Ps 3 od 28.09.2016. godine.

Tužitelji su dana 13.07.2017. godine tražili reviziju protiv Presude Višeg privrednog suda u Banja Luci od 20.06.2017. godine.

Dana 03.05.2018. godine Vrhovni sud Republike Srpske odbio je reviziju presude Višeg privrednog suda u Banja Luci, nakon čega je predmet upućen Apelacionom sudu BIH na dalje postupanje.

Dana 06.04.2021. godine dobili smo odluku o dopustivosti i meritumu od Apelacionog suda BIH sa sjednice održane dana 09.09.2020. godine, da se odbija kao neosnovana apelacija podnesena protiv presude Vrhovnog suda Republike Srpske broj 57 0 Ps 087089 17 Rev od 13. marta 2018. godine. Dalji postupak će se voditi podnošenjem aplikacije pred sudom u Strazburu.

8. DODATNE INFORMACIJE

U skladu sa članom 175. Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik RS", broj 92/06, 82/15 i 94/19) Fond je u obavezi da, pored već objelodanjenih informacija u svojim finansijskim izvještajima, objelodani i sljedeće informacije:

- Fond je izvršio obračun ukupnog iznosa svih troškova koji se knjiže na teret Fonda, a koji se iskazuju kao pokazatelj ukupnih troškova. Navedeni pokazatelj za 2021. godinu iznosi 3,50% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.
- U dole navedenoj tabeli, a u skladu sa članom 175. Stav 1., tačka d. dat je prikaz berzanskih posrednika u trgovini hartijama od vrijednosti tokom 2021. godine uz navođenje:
 - a) ukupne vrijednosti svih transakcija obavljenih putem pojedinog berzanskog posrednika, iskazane su kao procenat ukupne vrijednosti svih transakcija Fonda u toj godini i
 - b) provizije plaćene berzanskom posredniku, iskazane su kao procenat ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom tog berzanskog posrednika.

<u>Berzanski posrednik</u>	<u>Vrijednost transakcija (u KM)</u>	<u>% ukupnih Transakcija</u>	<u>Plaćena provizija (u KM)</u>	<u>% provizije</u>
"Monet broker" a.d. Banja Luka	146.126,61	100%	584,51	0,40%

- *Pregled najviše i najniže cijene po udjelu u predhodne tri godine*

<u>Godina</u>	<u>Najviša cijena po udjelu</u>	<u>Najniža cijene po udjelu</u>
2021.	13,85	11,60
2020.	13,52	11,46
2019.	14,61	10,98

- *Pregled najviše i najniže vrijednosti imovine fonda i cijene po udjelu za isti obračunski period u protekle 3 godine:*

<u>Godina</u>	<u>Najviša vrijednost imovine</u>	<u>Najniža vrijednost imovine</u>
2021.	9.166.700	7.758.318
2020.	12.520.780	8.068.539
2019.	15.812.018	11.888.613

- *Ukupna neto vrijednost imovine iz portfelja fonda na kraju svake poslovne godine u protekle tri kalendarske godine:*

<u>Godina</u>	<u>Neto vrijednost imovine</u>
2021.	9.165.105
2020.	8.480.254
2019.	11.744.130

- *Neto vrijednost imovine po udjelu ili akciji na kraju svake poslovne godine u protekle tri kalendarske godine:*

<u>Godina</u>	<u>Neto vrijednost imovine po udjelu ili akciji</u>
2021.	13,84
2020.	12,06
2019.	12,69

- *Pokazatelj ukupnih troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti fonda na kraju svake poslovne godine u protekle tri kalendarske godine:*

Godina	Pokazatelj ukupnih troškova u %
2021.	3,50 %
2020.	3,50 %
2019.	3,50%

Banja Luka, 24.02.2022. godine

Izvršni direktori

Računovođa

Danijela Puzić i Radislav Vujadin

Dragana Barac