

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

Prilog broj 1

Registarski broj investicionog fonda 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 STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o finansijskom položaju)

na dan 31.12.2024. godine

31.12.2023.

Grupa računa / račun	Pozicija	Napomena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
1	SREDSTVA				
10	I Gotovina i gotovinski ekvivalenti		1	11.520	224.529
	II Ulaganja fonda (003 + 007 + 011 + 016)		2	10.741.932	11.719.223
20	1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (004 do 006)		3	0	0
200.201	1.1. Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		4		
202.203	1.2. Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		5		
204.205	1.3. Ostala finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		6		
21	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (008 do 010)		7	10.741.932	11.719.223
210, 211, 218 (dio), 219 (dio)	2.1. Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		8	10.667.942	11.662.047
212, 213, 218 (dio), 219 (dio)	2.2. Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		9	73.990	57.177
214, 219 (dio)	2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata		10		
22	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (012 do 015)		11	0	0
220, 221, 229 (dio)	3.1. Dužnički instrumenti po amortizovanoj vrijednosti		12		
222, 223, 229 (dio)	3.2. Depoziti		13		
224, 229 (dio)	3.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti		14		
225, 229 (dio)	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		15		
240	4. Ostala ulaganja		16		
30, 31	III Potraživanja (018 + 019 + 020 + 021 + 022)		17	374.825	374.825
300, 309 (dio)	1. Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti		18		
302, 309 (dio)	2. Potraživanja po osnovu dividendi		19	374.825	374.825
303, 309 (dio)	3. Potraživanja po osnovu datih avansa		20		
308, 309 (dio)	4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda		21		
310 do 319	5. Potraživanja od društva za upravljanje		22	0	0
32	IV Odložena poreska sredstva		23		
330 do 339	V Razgraničenja		24	308	234
34	VI Ostala potraživanja i sredstva		25		
	A. UKUPNO SREDSTVA (001 + 002 + 017 + 023+ 024 + 025)		26	11.128.586	12.318.812
	OBAVEZE				
40	I Obaveze po osnovu poslovanja (028 + 029)		27	0	3.784
400, 401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		28	0	3.784
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		29		
41	II Obaveze po osnovu troškova poslovanja (031 do 035)		30	0	0
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		31		
411	2. Obaveze po osnovu naknada članovima nadzornog odbora		32		
413	3. Obaveze po osnovu otkupa udjela		33	0	0
414	4. Obaveze prema investitorima za učešće u dobiti		34		
412, 415, 419	5. Ostale obaveze iz poslovanja		35		
42	III Obaveza prema društvu za upravljanje (037 + 038)		36	339.636	95.824
420 do 429, bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		37	337.213	92.153
422	2. Obaveza za ulaznu i izlaznu naknadu		38	2.423	3.671
43	IV Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (040 + 041)		39	0	0
430	1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		40		
431	2. Derivatne finansijske obaveze		41		
44	V Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (043 do 046)		42	0	0
440, 441	1. Dugoročni krediti		43		
442, 443, 444	2. Kratkoročni krediti		44		
445, 446	3. Obaveze po emitovanim dužničkim instrumentima		45		
449	4. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		46		
45,46,47,48,49	VI Ostale obaveze (048 do 052)		47	1.031.646	1.161.646
450	1. Ostale obaveze		48	1.031.646	1.161.646
460	2. Odložene poreske obaveze		49		
470, 471, 479	3. Razgraničenja		50		
480.481	4. Obaveze po osnovu članstva		51		
490	5. Rezervisanja		52		
	B. UKUPNO OBAVEZE (027 + 030 + 036 + 039 + 042 + 047)			1.371.282	1.261.254
	NETO IMOVINA				
51	I Osnovni kapital (055 – 056 + 057 + 058)		54	6.079.966	6.150.910
510	1. Akcijski kapital		55		
519	2. Otkupljene sopstvene akcije		56		
512	3. Udjeli		57	6.079.966	6.150.910
513	4. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda		58		
52	II Rezerve (060 + 061)		59	0	0
520,00	1. Emisiona premija		60		
521,00	2. Ostale kapitalne rezerve		61		

53,00	III Revalorizazione rezerve (063 do 065)		62	3.840.977	4.673.480
	1. Revalorizazione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		63	3.840.977	4.673.480
530					
531	2. Revalorizazione rezerve za instrumente zaštite		64		
532	3. Ostale revalorizazione rezerve		65		
54	IV Rezerve iz dobiti (067 + 068)		66	0	0
540	1. Zakonske rezerve		67		
541	2. Ostale rezerve		68		
55	V Dobit (070 + 071)		69	233.169	1.258.099
550	1. Akumulirana, neraspoređena dobit iz ranijih godina		70	233.169	1.258.099
551	2. Dobit tekuće godine		71		
56	VI Gubitak (073 + 074)		72	396.809	1.024.930
560	1. Akumulirani, nepokriveni gubici iz ranijih godina		73	130.865	
561	2. Gubitak tekuće godine		74	265.944	1.024.930
	V. UKUPNO NETO IMOVINA (054 + 059 + 062 + 066 + 069 – 072)		75	9.757.303	11.057.559
	G. BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		76	643.962	648.413
	D. NETO IMOVINA PO AKCIJI/UDJELU (075/076)		77	15,1520	17,0533
	Đ. VANBILANSNA EVIDENCIJA				
98	1. Vanbilansna aktiva		78		
99	2. Vanbilansna pasiva		79		

B. Luka,
17.02.2025.

Lice sa licencom:
Dragana Barac SR-1371/25

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Danijela Puzić
Dragana Pašić

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

Prilog broj 2

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT AD BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)
od 01.01. do 31.12.2024. godine

31.12.2023.
(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Napomena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI				
70	I Poslovni prihodi (202 do 205)		201	137.015	538.164
700	1. Prihodi od dividendi		202	135.441	537.930
701	2. Prihodi od kamata		203	1.574	234
702	3. Amortizacija premije /diskonta/ po osnovu hartija od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti		204		
709	4. Ostali poslovni prihodi		205		
71	II. Realizovani dobiti (207 do 211)		206	0	0
710	1. Realizovani dobiti od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		207		
711	2. Realizovani dobiti od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		208		
712	3. Realizovani dobiti od prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		209		
713	4. Realizovane pozitivne kursne razlike		210		
719	5. Ostali realizovani dobiti		211		
60	III Poslovni rashodi (213 do 218)		212	371.151	401.448
600	1. Naknada društvu za upravljanje		213	371.002	401.021
601	2. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti		214	149	427
603	3. Naknada članovima nadzornog odbora		215		
605	4. Naknade banci depozitaru		216		
607	5. Rashodi po osnovu poreza		217		
604, 606, 609	6. Ostali dozvoljeni rashodi fonda		218		
61	IV Realizovani gubici (220 do 224)		219	31.807	1.161.646
610	1. Realizovani gubici na prodaji finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		220		
611	2. Realizovani gubici na prodaji finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		221		
612	3. Realizovani gubici na prodaji finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		222		
613	4. Realizovane negativne kursne razlike		223		
619	5. Ostali realizovani gubici		224	31.807	1.161.646
	V Finansijski prihodi (226)		225	0	0
739	Ostali finansijski prihodi		226		
	VI Finansijski rashodi (228+229)		227	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata		228		
631	2. Ostali finansijski rashodi		229		
	B. REALIZOVANA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Realizovana dobit (201 + 206 - 212 - 219 + 225 - 227)		230		
	2. Realizovani gubitak (201 + 206 - 212 - 219 + 225 - 227)		231	-265.944	-1.024.930
	V. NEREALIZOVANI DOBITI I GUBICI				
	I Nerealizovani dobiti (233 do 238)		232	0	0
720	1. Nerealizovani dobiti od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svodenja na fer v		233		
721	2. Nerealizovani dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svodenja na fer vr		234		
722	3. Nerealizovane pozitivne kursne razlike		235		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivata		236		
724, 725, 726	5. Umanjenje prethodno priznatih kreditnih gubitaka od obezvređenja		237		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti		238		
	II Nerealizovani gubici (240 do 246)		239	0	0
620	1. Nerealizovani gubici od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svodenja na fer v		240		
621	2. Nerealizovani gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svodenja na fer vr		241		
622	3. Nerealizovane negativne kursne razlike		242		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata		243		
624, 625	5. Kreditni gubici od obezvređenja vrijednosti finansijskih sredstava		244		
628	6. Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja i sredstava koji nisu finansijska sredstva		245		
629	7. Ostali nerealizovani gubici		246		
	D. UKUPNA NEREALIZOVANA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232 - 239)		247	0	0
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (239 - 232)		248	0	0
	Đ. UKUPNA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna dobit prije oporezivanja		249	0	0
	2. Ukupni gubitak prije oporezivanja		250	-265.944	-1.024.930
	E. POREZ NA DOBIT (252 + 253)		251	0	0
821	1. Tekući porez na dobit		252		
822	2. Odloženi porez na dobit		253		
	Ž. UKUPNA DOBIT (GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna dobit poslije oporezivanja (249 + 251)		254	0	0
	2. Ukupni gubitak poslije oporezivanja (250 + 251)		255	-265.944	-1.024.930
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
	Z. OSTALI UKUPNI REZULTAT (257 + 262)		256	-832.502	-309.096
	1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 258 + 259 + 260 - 261)		257	0	0
Promjena na 530 (dio)	1.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		258		
Promjena na 531	1.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite		259		

Promjena na 532 (dio)	1.3. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		260		
Odloženi porez	1.4. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		261		
	2. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+ 263 + 264 - 265)		262	-832.502	-309.096
Promjena na 530 (dio)	2.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		263	-832.502	-309.096
Promjena na 532 (dio)	2.2. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		264		
Odloženi porez	2.3. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		265		
	I. POVEĆANJE/(SMANJENJE) NETO IMOVINE - UKUPNI REZULTAT)				
	Povećanje neto imovine fonda (254 ili 255 + 256)		266		
	Smanjenje neto imovine fonda (254 ili 255 + 256)		267	-1.098.446	-1.334.026
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji		268		
	2. Razrijeđena zarada po akciji		269		

B. Luka,
17.02.2025.

Lice sa licencom:
Dragana Barac SR-1371/25

MP

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Danijela Puzić
Dragana Pašić

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

Prilog broj 3

Registarski broj kod KHOV RS: JP-A-15

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom : EUROINVESTMENT AD 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.- 31.12.2024. godine

31.12.2023.
(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	Stanje na dan 31. 12. 2023. prethodnog obračunskog perioda	301	11.057.559	12.496.465
2	Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302	0	0
3	Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303	0	0
4	Ponovo iskazano stanje na dan 1. 1. tekućeg obračunskog perioda (301 ± 302 ± 303)	304	11.057.559	12.496.465
5	Dobit/(gubitak) za period	305	-265.944	-1.024.930
6	Ostali ukupni rezultat za period	306	-832.502	-309.096
7	Ukupni rezultat (± 305 ± 306)	307	-1.098.446	-1.334.026
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija	308	0	0
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija	309	70.944	104.880
10	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda	310	0	0
11	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda	311	0	0
12	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	312	0	0
13	Ostale promjene	313	-130.865	0
14	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304 ± 307 + 308 – 309 + 310 – 311 – 312 ± 313)	314	9.757.303	11.057.559
	Broj udjela/akcija fonda u periodu	315		
15	Broj udjela/akcija fonda na početku perioda	316	648.413	654.032
16	Izdati udjeli/akcije u toku perioda	317		
17	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	318	4.451	5.619
18	Broj udjela/akcija fonda na kraju perioda	319	643.962	648.413

B. Luka, Lice sa licencom:
17.02.2025. Dragana Barac SR-1371/25

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
MP Danijela Puzić
 Dragana Pašić

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 AD BANJALUKA
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

Prilog broj 4.

BILANS TOKOVA GOTOVINE
(Izvještaj o tokovima gotovine)
za period od 01.01. do 31.12.2024. godine

31.12.2023.

Redni broj	Pozicija	Napomena	Oznaka	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
1	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	401		
1.2.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	402		
1.3.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	403		
1.4.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	404	21.816	53.397
1.5.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		(+)	405		
1.6.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		(-)	406		
1.7.	Prilivi od kamata		(+)	407		
1.8.	Prilivi od dividendi		(+)	408	135.441	163.105
1.9.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	409	129.673	347.474
1.10.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	410		396
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	411		
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima nadzornog odbora		(-)	412		
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	413		
1.14.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	414		
1.15.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	415	130.000	
A.	Neto tok gotovine koji je generisan (korišćen) u poslovnim aktivnostima (401 do 415)		(+) (-)	416	-146.048	-238.162
2	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/akcija		(+)	417		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/akcija		(-)	418	-68.461	-101.210
2.3.	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija		(-)	419		
2.4.	Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda		(+)	420		
2.5.	Odlivi po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda		(-)	421		
2.6.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	422		
2.7.	Prilivi po osnovu zaduživanja		(+)	423		
2.8.	Odlivi po osnovu otplate dugova		(-)	424		
2.9.	Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata		(+)	425		
2.10.	Odlivi po osnovu plaćanja po emitovanim dužničkim instrumentima		(-)	426		
2.11.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	427	1.500	
2.12.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	428		
B.	Neto tok gotovine koji je generisan/korišćen u aktivnostima finansiranja (417 do 428)		(+) (-)	429	-66.961	-101.210
3	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A + B)			430	-213.009	-339.372
4	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA			431	224.529	563.901
5	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA			432		
6	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (3 + 4 + 5)			433	11.520	224.529

U Banja Luci
 17.02.2025. godine

Lice sa licencom:
 Dragana Barac SR-1371/25

M.P.

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
 Danijela Pužić
 Dragana Pašić

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 AD 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 31.12.2024. godine

31.12.2023.

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
I	Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji Fonda na početku perioda	501		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	502	11.057.559	12.496.465
2.	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	648.413	654.032
3.	Vrijednost udjela na početku perioda	504	17,05	19,11
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji fonda na kraju perioda	505		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	9.757.303	11.057.559
2.	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	643.962	648.413
3.	Vrijednost udjela na kraju perioda	508	15,15	17,05
III	Finansijski pokazatelji	509		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,0350	0,0350
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	-0,0251	0,0000
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	-2,7256	0,0000

B. Luka,
17.02.2025

Lice sa licencom :
Dragana Barac SR-1371/25

M.P Zakonski zastupnici društva za upravljanje
 Danijela Pužić
 Dragana Pašić

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 31.12.2024. 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	Oznaka HOV	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	O	BIRA-R-A		9.450.000		0,0000		0,00		BIRA-R-A	0,0025		23.625,00		1,296145		0,212291
MH ERS ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	O	EKBL-R-A		18.002		0,0710		1.278,14		EKBL-R-A	0,1471		2.648,09		0,019509		0,023795
FABRIKA ŽICE AD NOVO GORAŽDE - u stečaju	O	FZIC-R-A		1.930.880		0,0000		0,00		FZIC-R-A	0,0000		0,00		9,035779		0,000000
MH ERS-MP AD TREBINJE ZP HE NA DRINI AD VIŠEGRAD	O	HEDR-R-A		10.626.539		0,1920		2.040.295,49		HEDR-R-A	0,3467		3.684.221,07		2,404437		33,105923
MH ERS-MP AD TREBINJE ZP HE NA VRBASU AD M. GRAD	O	HELV-R-A		1.336.550		0,2450		327.454,75		HELV-R-A	0,3956		528.739,18		1,305805		4,751180
MH ERS-MP AD TREBINJE ZP HE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	O	HETR-R-A		7.169.309		0,2000		1.433.861,80		HETR-R-A	0,3954		2.834.744,78		1,861364		25,472642
HPK AD KOZARSKA DUBICA - u stečaju	O	HPKD-R-A		146.794		0,2030		29.799,18		HPKD-R-A	0,0000		0,00		0,534381		0,000000
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA	O	JLLC-R-A		581.883		0,0966		56.209,90		JLLC-R-A	0,0194		11.288,53		1,650150		0,101437
TP KONZUM AD BANJA LUKA	O	KNZM-R-A		26.766		0,0000		0,00		KNZM-R-A	0,0000		0,00		1,188298		0,000000
RŽR LJUBIJA AD PRIJEDOR	O	LJUB-R-A		1.251.715		0,5000		625.857,50		LJUB-R-A	0,6144		769.053,70		2,465101		6,910615
LUKA AD ŠAMAC	O	LKSM-R-A		41.675		0,0000		0,00		LKSM-R-A	0,0000		0,00		0,380062		0,000000
METAL AD BANJA LUKA	O	MTLB-R-A		102.575		0,0000		0,00		MTLB-R-A	0,0000		0,00		0,625463		0,000000
MH ERS-MP AD TREBINJE ZP RIT E GACKO AD GACKO	O	RITE-R-A		26.871.301		0,0190		510.554,72		RITE-R-A	0,0168		451.437,86		7,072142		4,056561
RAFINERIJA NAFTE BROD AD BROD	O	RNAF-R-A		3.821.207		0,0090		34.390,86		RNAF-R-A	0,0148		56.553,86		1,453405		0,508186
MH ERS-MP AD TREBINJE RITE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	O	RTEU-R-A		2.338.763		0,0250		58.469,08		RTEU-R-A	0,0136		31.807,18		3,455156		0,285815
STOČAR AD BANJA LUKA	O	STOR-R-A		10.275		0,0000		0,00		STOR-R-A	0,0000		0,00		0,174664		0,000000
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	O	TLKM-R-A		2.019.560		0,8456		1.707.750,67		TLKM-R-A	1,1259		2.273.822,60		0,410994		20,432269
TRUDBENIK AD DOBOJ - u stečaju	O	TRDB-R-A		54.576		0,0000		0,00		TRDB-R-A	0,0000		0,00		0,275386		0,000000
2. UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE DOMAĆIH IZDAVALACA:								6.825.922,09					10.667.941,85				95,8607%
II - Akcije stranih izdavalaca			606		617		628		639			650		661		672	
1. Redovne akcije																	
2. UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE STRANIH IZDAVALACA:																	
III - Ukupna ulaganja u akcije:								6.825.922,09					10.667.941,85				95,8607%

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								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	
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA		RSRS-O-S		100.000		100.000,00		75.032,60			73.990,00		4,471698		0,664864
2. UKUPNA ULAGANJA U OBVEZNICE DOMAĆIH IZDAVALACA:			681			100.000,00	692	75.032,60	703		73.990,00	714		725	0,6649
II - Ukupna ulaganja u obveznice			682			100.000,00	693	75.032,60	704		73.990,00	715		726	0,6649

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 fond (%)
	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	

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:
Dragana Barac, licenca broj: 1371/25

Odgovorno lice:
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 AD BANJALUKA
Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780
JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

Prilog broj 7

IZVJEŠTAJ
O STRUKTURI SREDSTAVA INVESTICIONOG FONDA (PO VRSTAMA)
na dan 31.12.2024. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Akcije	10.667.941,85	95,86071
2.	Obveznice	73.990,00	0,66486
3.	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,00000
4.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00000
5.	Gotovine i gotovinski ekvivalenti	11.520,23	0,10352
6.	Ostala imovina	375.133,65	3,37090
	Ukupno	11.128.585,73	100,00000

U B. Luci, Lice sa licencom :
17.02.2025. Dragana Barac, licenca broj: 1371/25

M.P. Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Danijela Pužić
Dragana Pašić

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 AD BANJALUKA

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780

JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI OBAVEZA
INVESTICIONOG FONDA
na dan 31.12.2024. godine**

I - REPO POSLOVI (PASIVA)

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

U B. Luci,
17.02.2025.

Lice sa licencom:
Dragana Barac, licenca broj: 1371/25

Zakonski zastupnici društva za upravljanje
Danijela Puzić
Dragana Pašić

IZVJEŠTAJ

O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA

na dan 31.12.2024. godine

I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Datum transakcije	Prodate i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost (KM)	Ukupna prodajna vrijednost (KM)	Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	A. AKCIJE	0	0	0	0
	I - Akcije domaćih izdavalaca	0	0	0	0
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	3. Udjeli investicionih fondova				
	II - Akcije stranih izdavalaca	0	0	0	0
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				0
	3. Akcije investicionih fondova				
	B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE 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 parvnih 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		0	0	1

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		162.672,28	0,00	-162.672,28
	1. Redovne akcije				
22.11.2024.	RTEU-R-A	6.506.891	162.672,28	0,00	-162.672,28
	2. Prioritetne akcije				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) po osnovu otuđenja		162.672,28	0,00	-162.672,28

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2024. godine

Datum zadnje procjene	Ulaganja po emitentu (Naziv i oznaka HOV)	Ulaganja po emitentu (Naziv i oznaka HOV)	Nabavna vrijednost	Broj HOV	Fer cijena	Fer vrijednost	Reval. fin. sredst. po fer vr. kroz ostali ukupan rezultat	Revaloriz. rezerve po osnovu instrum. zaštite	Kumulativni nerealizovani dobitak (gubitak) priznat kroz bu	Nerealizovani dobitak (gubitak) priznat kroz bu	Amortizacija diskonta (premije) finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti
1	2	3	4	5	6	5	6	7	8	9	10
I - Redovne akcije											
31.12.2024	BIRAČ AD ZVORNIK - u	BIRA-R-A	0,00	9.450.000	0,0025	23.625,00	23.625,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	MH ERS ZP	EKBL-R-A	1.278,14	18.002	0,1471	2.648,09	1.369,95	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FABRIKA ŽICE AD NOVO G	FZIC-R-A	0,00	1.930.880	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	MH ERS-MP AD TREBINJE	HEDR-R-A	2.040.295,49	10.626.539	0,3467	3.684.221,07	1.643.925,58	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	MH ERS-MP AD TREBINJE	HEL V-R-A	327.454,75	1.336.550	0,3956	528.739,18	201.284,43	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	MH ERS-MP AD TREBINJE	HETR-R-A	1.433.861,80	7.169.309	0,3954	2.834.744,78	1.400.882,98	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	HPK AD KOZARSKA	HPKD-R-A	29.799,18	146.794	0,0000	0,00	-29.799,18	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	JELŠIN GRAD LIVAR	JILC-R-A	56.209,90	581.883	0,0194	11.288,53	-44.921,37	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	TP KONZUM AD BANJA	KNZM-R-A	0,00	26.766	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	RŽR LJUBIJA AD	LJUB-R-A	625.857,50	1.251.715	0,6144	769.053,70	143.196,20	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	LUKA AD SAMAC	LKSM-R-A	0,00	41.675	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	METAL AD BANJA LUKA	MTLB-R-A	0,00	102.575	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	MH ERS-MP AD TREBINJE	RITE-R-A	510.554,72	26.871.301	0,0168	451.437,86	-59.116,86	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	RAFINERIJA NAFTE BROS	RNAF-R-A	34.390,86	3.821.207	0,0148	56.553,86	22.163,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	MH ERS-MP AD TREBINJE	RTEU-R-A	58.469,08	2.338.763	0,0136	31.807,18	-26.661,90	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	STOČAR AD BANJA LUKA	STOR-R-A	0,00	10.275	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	TELEKOM SRPSKE AD	TLKM-R-A	1.707.750,67	2.019.560	1,1259	2.273.822,60	566.071,93	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	TRUDBENIK AD DOBOJ - u	TRDB-R-A	0,00	54.576	0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			6.825.922,09			10.667.941,85	3.842.019,76	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Prioritetne akcije											
III - Akcije zatvorenih investicionih fondova											
IV - Obveznice											
31.12.2024	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTAR	RSRS-O-S	75.032,60	100.000	0,7399	73.990,00	-1.042,60	0,00	0,00	0,00	0,00
V - Ostali dužnički instrumenti											
VI - Udjeli otvorenih investicionih fondova											
VII - Ostale hov											
VIII - Derivati											
UKUPNO											
			6.900.954,69			10.741.931,85	3.840.977,16	0,00	0,00	0,00	0,00

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 AD BANJALUKA
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom : 1935780
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom : 4401509780004

IZVJEŠTAJ
O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA
 na dan 31.12.2024.

I - ULAGANJA U POVEZANA LICA za period od 01.01. do 31.12.2024. godine

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

II - PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01. do 31.12.2024. 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 prihod 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.	Ukupno prihodi od kamata			
III - Ukupni prihodi (I+II)				

III - ISPLATE POVEZANIM LICIMA za period od 01.01. do 31.12.2024.

Prezime i ime povezanog lica	Iznos isplate	Svrha isplate
DUIF EUROINVESTMENT A.D	129.672,88	Naknada za upravljanje i izlazna naknada
Ukupno:	129.672,88	

U B. Luci, 17.02.2025.	Lice sa licencom : Dragana Barac SR-1371/25	MP Danijela Puzić Dragana Pašić	Zakonski zastupnici društva za upravljanje
---------------------------	--	---------------------------------------	--

**NOTE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
OTVORENI AKCIJSKI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“EUROINVESTMENT FOND”
na dan 31.12.2024. godine**

Banja Luka, februar 2025. 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 broj: 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 je upisan 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 akcijskim investicionim fondom sa javnom ponudom "Euroinvestment fond" (u daljem tekstu: Fond) upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima "EUROINVESTMENT" a.d. sa sjedištem u Banja Luci, Njegoševa 50 (u daljem tekstu: Društvo). Društvo posluje u skladu sa važećim zakonskim propisima, pravilima Banjalučke berze 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 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 finansijskih izvještaja za investicione fondove,
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda
- Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara,
- Pravilnik o depozitarima zatvorenih investicionih fondova.

Finansijski izvještaji za 2024. godinu sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih računovodstvenih standarda (»IAS«), odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (»IFRS«, u daljem tekstu zajedno: »Standardi«), koji su u primjeni od 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.

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). Imovina Fonda je vrednovana u skladu sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda kojeg je donio regulatorni organ, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

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 31.12.2024. 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 je 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 i 114/20), 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 procenom 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 emitenata 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.

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.

Vrijednost neto imovine izračunava se dnevno.

3.4. Realizovani dobici i gubici od prodaje akcija

Realizovani dobici 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 imovine Fonda dnevno prema sljedećoj 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 (Službeni glasnik RS broj 92/06, 82/15, 94/19 i 64/22) 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

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024.</i>	<i>31.12.2023.</i>
Prihodi od dividendi TLKM-R-A	135.441	163.105
Prihodi od dividendi HELV-R-A	0	374.825
Prihodi od dividendi LJUB-R-A	0	0
Ukupno prihodi od dividendi	135.441	537.930

Naknada društvu za upravljanje

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024.</i>	<i>31.12.2023.</i>
Rashodi po osnovu upravljanja fondom	371.002	401.021
Ukupno rashodi po osnovu upravljanja fondom	371.002	401.021

Realizovani dobitak/gubitak fonda

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024.</i>	<i>31.12.2023.</i>
Realizovan dobitak/gubitak	-265.944	-1.024.930
Ukupno realizovani dobici /gubici	-265.944	-1.024.930

Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024.</i>	<i>31.12.2023.</i>
Povećanje/smanjenje neto imovine Fonda od poslovanja	-265.944	-1.024.930
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda	-265.944	-1.024.930

Gotovina

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024.</i>	<i>31.12.2023.</i>
Novčana sredstva u domaćoj valuti	11.520	224.529
Novčana sredstva u stranoj valuti	0	0
Ukupno novčana sredstva fonda	11.520	224.529

Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat

Nabavna vrijednost ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat na dan obračuna iznose 6.825.922 KM, a ispravka vrijednosti iznosi 3.842.020 KM. Fer vrijednost finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat iznosi 10.667.942 KM i čini 95,8607% ukupne imovine Fonda. Nabavna vrijednost ulaganja Fonda se smanjila zbog smanjenja osnovnog kapitala emitenta Mješoviti holding „Elektroprivreda Republike Srpske“- Matično preduzeće a. d. Trebinje - Zavisno preduzeće „Rudnik i termoelektrana Ugljevik“ a.d. Ugljevik drugom emisijom - smanjenje osnovnog kapitala.

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024.</i>	<i>31.12.2023.</i>
Nabavna vrijednost ulaganja fonda	6.825.922	6.988.594
Ispravka vrijednosti	3.842.020	4.673.480
Fer vrijednost	10.667.942	11.662.047

Potraživanja fonda

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024.</i>	<i>31.12.2023.</i>
Potraživanja po osnovu dividendi	374.825	374.825
Potraživanja od društva za upravljanje	0	0
Ukupna potraživanja fonda	374.825	374.825

Obaveze fonda

<i>Opis</i>	<i>31.12.2024.</i>	<i>31.12.2023.</i>
Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti	0	3.784
Obaveze za naknadu društvu za upravljanje	337.213	92.153
Obaveze za proviziju od izlazne naknade vlasnika udjela koja pripada društvu za upravljanje	2.423	3.671
Ostale obaveze	1.031.646	1.161.646
Ukupne obaveze fonda	1.371.282	1.261.254

Obaveze u iznosu od 1.031.646 KM na dan 31.12.2024. godine su nastale u 2023. godini u iznosu 1.161.646 KM po presudi Višeg privrednog suda u Banjoj Luci, koja je u jednom dijelu potvrđena od strane Vrhovnog suda Republike Srpske, te na osnovu Rješenja Vrhovnog suda Republike Srpske od 29.05.2023. godine. U 2024. godini izvršena je isplata po gore navedenoj obavezi u iznosu od 130.000 KM.

Neto imovina fonda

Neto imovina Fonda (AOP 075) na dan 31.12.2024. godine iznosi 9.757.303 KM i usaglašena je sa Depozitarom Fonda.

Ukupni prilivi gotovine

Ukupni priliv gotovine u periodu od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine je ostvaren po osnovu dividende od emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka u iznosu od 135.441 KM.

Ukupni odliv gotovine

Ukupni odliv gotovine čine odlivi po osnovu isplate vlasnicima udjela u iznosu od 68.461 KM, isplata obaveze prema Društvu za naknadu za upravljanje u iznosu od 129.673 KM, ulaganja u hartije od vrijednosti u iznosu od 21.816 KM i isplata po presudi Višeg privrednog suda na ime glavnog duga u iznosu od 130.000 KM.

Osnovni kapital

Na dan 31.12.2024. godine osnovni kapital Fonda iznosi 6.079.966 KM. U periodu od 01.01.2024. godine do 31.12.2024. godine vlasnici udjela podnijeli su zahtjev za iskup 4.451 udjela.

Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat (AOP 063) su pozitivne i na dan 31.12.2024. godine iznose 3.840.977 KM, što znači da je fer vrijednost finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat 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 31.12.2024. godine Fond ima obaveze prema povezanom licu, odnosno Društvu u iznosu od 1.371.282 KM.

Društvo na dan 31.12.2024. godine u vlasništvu ima 35.455 udjela Fonda.

6. IZLOŽENOST RIZICIMA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Fond je u svom poslovanju izložen 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 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 u finansijske instrumente kojima se trguje na berzi.

U narednoj tabeli prikazano je deset prvih pozicija po učešću u imovini Fonda na dan 31.12.2024. godine.

Rb	Oznaka hartije	Naziv emitenta	Broj HOV u vlasništvu Fonda	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u vrijednosti sredstava
1.	HEDR-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	10.626.539	3.684.221	33,11
2.	HETR-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	7.169.309	2.834.745	25,47
3.	TLKM-R-A	„Telekom Srpske“ a.d. Banja Luka	2.019.560	2.273.823	20,43
4.	LJUB-R-A	RŽR Ljubija a.d. Prijedor	1.251.715	769.054	6,91
5.	RITE-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP RITE Gacko a.d. Gacko	26.871.301	451.438	4,06
6.	HELV-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	1.336.550	528.739	4,75
7.	RTEU-R-A	MH ERS – MP AD Trebinje ZP RITE Ugljevik a.d. Ugljevik	2.338.763	31.807	0,28
8.	RNAF-R-A	Rafinerija nafte a.d. Brod	3.821.207	56.554	0,51
9.	BIRA-R-A	Birač ad Zvornik	9.450.000	23.625	0,21
10.	JLLC-R-A	Jelšingrad Livar a.d. Banja Luka	581.883	11.289	0,10
11.	EKBL-R-A	ZP Elektrokrajina a.d. Banja Luka	18.002	2.648	0,02
				10.667.942	95,86 %

Najveći uticaj na promjenu vrijednosti imovine Fonda imaju cijene hartija od vrijednosti emitenata oznake HEDR-R-A, HETR-R-A, TLKM-R-A i LJUB-R-A.

Fond upravlja tržišnim (cjenovnim) rizikom diverzifikacijom svog 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 31.12.2024. godine u domaćoj valuti je iskazano 100 % imovine Fonda, 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 ulaganja 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.

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 je prikazana procjena vrijednosti likvidne imovine Fonda koju je moguće unovčiti u periodima 30, 90 i 180 dana kao i procjena vrijednosti zahtjeva za otkup udjela.

OPIS	30 dana	90 dana	180 dana
Hartije od vrijednosti(likvidnost)	174.787,78	773.273,99	1.993.279,17
Depoziti	0,00	0,00	0,00
Gotovina	11.520,23	11.520,23	11.520,23
Potraživanja	374.825,43	374.825,43	374.825,43
UKUPNO LIKVIDNA IMOVINA	561.133,44	1.159.619,65	2.379.624,83
NETO VRIJEDNOST	9.757.303,44	9.757.303,44	9.757.303,44
Procenat likvidne imovine u NVI	5,75	11,88	24,39
Procjenjena vrijednost za otkup 1%	97.573,03	97.573,03	97.573,03
Izlazna naknada 3,5%	3.415,06	3.415,06	3.415,06
Procijenjena vrijednost za isplatu	94.157,98	94.157,98	94.157,98
Procjenjena vrijednost za otkup u odnosu na likvidnu imovinu (%)	16,78	8,12	3,96

Likvidna imovina utvrđena u skladu sa članom 21. Pravilnika o udjelima otvorenog investicionog fonda („Službeni glasnik RS“ broj: 110/21) iznosi 92,05% neto imovine i pokazuje da je prag likvidnosti znatno iznad granice od 40%.

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 prodanim 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 31.12.2024. godine Fond je izložen visokom nivou rizika u pogledu ulaganja u jednu privrednu granu, tačnije u elektroenergetski sektor čija vrijednost ulaganja iznosi 7.533.598,16 KM ili 67,70% od ukupne imovine Fonda.

Izložen je visokom nivou rizika ulaganja kada je u pitanju ulaganje u jednog emitenta, gdje je u Telekom Republike Srpske (TLKM) uloženo 2.273.822,60 KM ili 20,4323% od ukupne imovine Fonda, Hidroelektrane na Drini (HEDR-R-A) 3.684.221,07 KM ili 33,1059% i Hidroelektrane na Trebišnjici (HETR-R-A) 2.834.744,78 KM ili 25,4726%.

Procentualno učešće ovih emitenata u ukupnoj imovini Fonda je visoko djelimično zbog niskih cijena akcija drugih emitenata iz portfelja 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 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: 523.010,33 KM

Datum podnošenja tužbe: 27.01.2012. godine

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.

Nakon što su se iscrpile sve pravne procedure dalji postupak se vodi 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, 94/19 i 64/22) 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 period 01.01. do 31.12.2024. godine iznosi 3,50% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Izvršni direktori

Računovođa

Danijela Puzić i Dragana Pašić

Dragana Barac