



REVIDERE d.o.o.

Revizija finansijskih izvještaja, procjene, računovodstveni poslovi i konsalting u oblasti poslovnih informacionih sistema

Mob. 065/517-713, 065/693-220 Tel. 055/211-279
BIJELJINA, Gavrića Principa 7/5

IZVJEŠTAJ

*nezavisnog revizora o finansijskim izvještajima
sa stanjem na dan 31.12.2018. godine*

*OMIF sa javnom ponudom
"INVEST NOVA" BIJELJINA*

Bijeljina, april 2019. godine



SADRŽAJ

1. IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI.....	6
2.1. Bilans stanja.....	6
2.2. Bilans uspjeha.....	8
2.3. Izvještaj o tokovima gotovine.....	10
2.4. Izvještaj o promjenama neto imovine fonda.....	12
3. OSNOVNI PODACI O FONDU.....	13
4. NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJ.....	17
5. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA.....	24
6. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA.....	25
6.1. Izvještaj o strukturi ulaganja po vrstama imovine.....	25
6.2. Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima).....	26
6.3. Izvještaj o strukturi ulaganja - analitika.....	29
7. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA.....	33



Vlasnicima udjela u OMIF sa javnom ponudom „INVEST NOVA“ Bijeljina

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja OMIF sa javnom ponudom "Invest nova" Bijeljina (u daljem tekstu: Fond), koji uključuju: Bilans stanja - Izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2018. godine, Bilans uspjeha - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu za period od 01.01. do 31.12.2018. godine, Bilans tokova gotovine - Izvještaj o tokovima gotovine za period od 01.01. do 31.12.2018. godine, Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda za period od 01.01. do 31.12.2018. godine, te Note uz finansijske izvještaje za poslovnu 2018. godinu.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim značajnim stavkama, stanje imovine i obaveza Fonda sa stanjem na dan 31. decembar 2018. godine, kao i rezultat poslovanja, promjene na neto sredstvima Fonda i promjene na novčanim tokovima sa stanjem na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

U cilju boljeg uvida u finansijski položaj Fonda na dan 31. decembar 2018. godine, te rezultat poslovanja Fonda na taj datum, kao i djelokruga revizije koju smo obavili, prikazane finansijske izvještaje treba posmatrati zajedno sa ostalim propisanim finansijskim izvještajima za fondove i pripadajućim napomenama (zabilješkama) za navedeni period.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja i Međunarodnim standardima revizije (ISA). Naše odgovornosti u skladu sa tim zahtjevima detaljnije su opisane u podnaslovu Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja.

Mi smo nezavisni u odnosu na OMIF, kako nalaže Kodeks etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks), uključujući etičke zahtjeve koji su relevantni za reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo i druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Revizor je dobio sve ostale informacije prije datuma Izvještaja revizije i nije uočio da ima elementa njihovog pogrešnog prikazivanja.

Odgovornost rukovodstva OMIF-a za finansijske izvještaje

Rukovodstvo OMIF-a je odgovorno za pripremu i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI i računovodstvenim propisima, te odabir odgovarajućih računovodstvenih politika i utvrđivanje razumnih računovodstvenih procjena primjerenih u datim okolnostima.

Takođe, odgovornost rukovodstva uključuje osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola relevantnih za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed neregularnosti, kriminalnih radnji ili grešaka.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, vlasnici i rukovodstvo su odgovorni za procjenu sposobnosti OMIF-a da nastavi poslovanje po načelu stalnosti, objelodanjujući, kada je to primjenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo ne namjerava da likvidira OMIF ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlaštena za upravljanje OMIF-om su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja OMIF-a.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji u cjelini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške, i izdavanje revizorskog izvještaja koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISA) uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu nastati usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika koje se donose na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu sa ISA, mi koristimo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnog pogrešnog iskaza u finansijskim izvještajima, nastalog usljed kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i izvršavamo revizorske procedure koje odgovaraju tim rizicima i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i odgovarajući da obezbijede osnovu za naše mišljenje, procjenjujemo da li je rizik od neotkrivanja materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed kriminalne radnje veći od rizika od materijalno značajnog pogrešnog iskaza nastalog usljed greške, pošto kriminalna radnja može podrazumijevati tajne sporazume, falsifikovanje, namjerne propuste, lažne iskaze ili zaobilaženje interne kontrole;
- razmatramo pouzdanost internih kontrola OMIF-a koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su relevantni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o njihovoj djelotvornosti;
- ocjenjujemo adekvatnost primjenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivost računovodstvenih procjena i srodnih objelodanjivanja izvršenih od strane rukovodstva;
- donosimo zaključak o adekvatnosti primjene načela stalnosti poslovanja od strane rukovodstva i da li, na osnovu pribavljenih revizijskih dokaza, postoji materijalno značajna neizvjesnost u vezi sa događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u pogledu sposobnosti OMIF-a da nastavi poslovanje po načelu stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalno značajna neizvjesnost, mi smo u obavezi da skrenemo pažnju u našem izvještaju na odgovarajuća objelodanjivanja navedena u finansijskim izvještajima, ili da modifikujemo naše mišljenje, ukoliko su takva objelodanjivanja neadekvatna. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma našeg izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu prouzrokovati da OMIF prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti;

- procjenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li finansijski izvještaji prikazuju potkrepljujuće transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije.

Takođe, obezbjeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Partner angažovanja na reviziji čiji je rezultat rada ovaj Izvještaj nezavisnog revizora je Rajko Radović.

Ključna pitanja revizije

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji pojedinačnih finansijskih izvještaja tekućeg perioda. U postojećim okolnostima smatramo da nema ključnih pitanja odabranih za posebno saopštavanje, svi aspekti su obrađeni u kontekstu revizije pojedinačnih finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja, a određene okolnosti na koje bi trebalo ukazati date su u samom Izvještaju.

U Bijeljini, 15. april 2019. godine

Revizor:

Dr Nataša Bosiočić
licenca ovl. revizora broj: 572/17

Prof. dr Rajko Radović
licenca ovl. revizora broj: 570/17

Naziv investicionog fonda: **DUF INEST NOVA AD OMIF INVEST NOVA**

Registarski broj investicionog fonda: **01956973**

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.**

JIB društva za upravljanje investicionim fondom: **4400381240005**

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o finansijskom položaju)
na dan 31.12.2018. godine

(iznos u KM)

Grupa računa/račun	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+016+017)	001	13.313.814	20,200,881
100 do 102	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti	002	347.874	1,543,361
	II - Ulaganja fonda (004 do 008)	003	12.803.980	17,147,957
200 do 205	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	004	9.202.268	10,026,206
210 do 215	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	3.601.712	7,121,751
220 do 225	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drži do roka dospijeca	006	0	0
230 do 235	4. Depoziti i plasmani	007	0	0
240	5. Ostala ulaganja	008	0	0
	III - Potraživanja (010 do 015)	009	135.021	1,488,228
300	1. Potraživanja po osnovu prodaje HOV	010	0	0
301	2. Potraživanja po osnovu kamata	011	0	2,614
302	3. Potraživanja po osnovu dividendi	012	135.021	167,171
303	4. Potraživanja po osnovu datih avansa	013	0	
309	5. Ostala potraživanja	014	0	1,318,443
310 do 312	6. Potraživanja od društva za upravljanje	015	0	0
320	IV - Odložena poreska sredstva	016	0	0
33	V - AVR	017	26.939	21,335
	B. OBAVEZE (019+023+029+032+035+038+039+040)	018	536.365	81,915
40	I - Obaveze po osnovu poslovanja (020 do 022)	019	0	0
400.401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV	020	0	0
402	2. Obaveze po osnovu ulaganja u repo poslove	021	0	0
403	3. Ostale obaveze po osnovu ulaganja	022	0	0
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (024 do 028)	023	1.243	2,475
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	024	1.243	2,475
413	2. Obaveze po osnovu otkupa udjela	025	0	0
414	3. Obaveze za učešće u dobitku	026	0	0
415	4. Obaveze za porez na dobit	027	0	0
411,412,419	5. Ostale obaveze iz poslovanja	028	0	0
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030+031)	029	497.562	79,440
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje	030	497.562	79,440
422	2. Obaveza za ulaznu i izlaznu naknadu	031	0	0
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (033+034)	032	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	033	0	0
431.439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034	0	0
44	V - Dugoročne obaveze (036+037)	035	0	0

440.441	1. Dugoročni krediti	036	0	0
449	2. Ostale dugoročne obaveze	037	0	0
450	VI - Ostale obaveze fonda	038	0	0
460	VII - Odložene poreske obaveze	039	0	0
47	VIII - PVR	040	37.560	0
48	IX - Obaveze po osnovu članstva			0
	V. NETO IMOVINA FONDA (001-018)	041	12.777.449	20,118,966
	G. KAPITAL (043+046+049+053+054-057±-060)	042	12.777.449	20,118,966
51	I - Osnovni kapital (044+045)	043	13.285.744	22,079,659
510	1. Akcijski kapital - redovne akcije	044	0	0
512	2. Udjeli	045	13.285.744	22,079,659
513	3. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda/Otvoreni investicioni fond)		0	0
52	II - Kapitalne rezerve (047+048)	046	2.669.781	0
520	1. Emisiona premija	047	0	0
521	2. Ostale kapitalne rezerve	048	2.669.781	0
53	III - Revalorizacione rezerve (050 do 052)	049	- 780.345	-1,549,744
530	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sred. raspoloživih za prodaju	050	- 1.780.345	-1,549,744
531	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	051	0	0
532	3. Ostale revalorizacione rezerve	052	0	0
54	IV - Rezerve iz dobiti	053	0	0
55	V - Neraspoređena dobi (055+056)	054	1.539.325	1,539,325
550	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	055	1.539.325	0
551	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	056	0	1,539,325
56	VI - Nepokriveni gubitak (058+059)	057	1.084.284	0
560	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	058		0
561	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	059	1.084.284	0
57	VII - Nerealizovani dobitak/gubitak (061+062)	060	- 1.852.772	-1,950,274
570	1. Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	061	0	0
571	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	062	- 1.852.772	-1,950,274
	D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA	063	81.087.727	134,760,199
	Đ. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (041/063)	064	0,16	0.15
	E. VANBILANSNE EVIDENCIJE			
	1. Vanbilansna aktiva	065	0	0
	2. Vanbilansna pasiva	066	0	0

U Bijeljini

Dana, 31.12.2018. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik društva
za upravljenje investicionim
fondom

Naziv investicionog fonda: **DUF INEST NOVA AD OMIF INVEST NOVA**

Registarski broj investicionog fonda: **01956973**

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.**

JIB društva za upravljanje investicionim fondom: **4400381240005**

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)

od 01.01. do 31.12.2018. godine

(iznos u KM)

Grupa računa/račun	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	201	0	0
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	202	527.301	1,336,778
700	1. Prihodi od dividendi	203	385.204	476,665
701	2. Prihodi od kamata	204	139.505	860,113
702	3. Amortizacija premije (diskonta) po osnovu HOV sa rokom dospjeća	205	0	0
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	2.592	0
	II - Realizovani dobitak (208 do 210)	207	1.298.289	474,449
710	1. Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	208	1.298.289	474,449
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	209	0	0
719	3. Ostali realizovani dobitci	210	0	0
73	III - Poslovni rashodi (212 do 218)	211	491.984	84,119
600	1. Naknada društvu za upravljanje	212	448.122	79,439
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	213	3.563	397
602	3. Rashodi po osnovu kamata	214	0	0
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	215	0	0
605	5. Naknada banci depozitaru	216	22.062	4,119
607	6. Rashodi po osnovu poreza	217	0	0
604,606, 609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	218	18.237	164
	IV - Realizovani gubitak (220 do 222)	219	2.417.826	187,783
610	1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti	220	2.417.826	187,783
611	2. Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika	221	0	0
619	3. Ostali realizovani gubici	222	0	0
	V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK			
	1. Realizovani dobitak (202+207-211-219)	223	0	1,539,325
	2. Realizovani gubitak (211+219-202-207)	224	1.084.220	0
	VI - Finansijski prihodi (226+227)	225	0	0
730	1. Prihodi od kamata	226	0	0
731	2. Ostali finansijski prihodi	227	0	0
	VII - Finansijski rashodi (231+232)	228	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229	0	0
631	2. Ostali finansijski rashodi	230	0	0
	B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (223+225-228) ili (225-228-224)	231	0	1,539,325
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (224+228-225) ili (228-225-223)	232	1.084.220	0
	V. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	233	0	0
821	1. Poreski rashod perioda	234	64	0
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda	235	0	0
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda	236	0	0

	G. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA Realizovani dobitak poslije oporezivanja (231-232-234-235+236) 1.	237	0	1,539,325
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (232-231+234+235-236)	238	1.084.284	0
	D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI I-Nerealizovani dobitci (240 do 244)	239	5.506.117	2,317,640
720	1. Nerealizovani dobitci na hartijama od vrijednosti	240	5.506.117	2,317,640
721	2. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	241	0	0
722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	242	0	0
723	4. Nerealizovani dobitci na derivatima, instrumentima zaštite	243	0	0
729	5. Ostali nerealizovani dobitci	244	0	0
	II - Nerealizovani gubici (246 do 250)	245	5.806.768	4,267,914
620	1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti	246	5.806.768	4,267,914
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	247	0	0
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	248	0	0
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	249	0	0
629	5. Ostali nerealizovani gubici	250	0	0
	Đ. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA 1. Ukupni nerealizovani dobitak (239-245)	251	0	0
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (245-239)	252	300.651	1,950,274
	E. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA 1. Povećanje neto imovine fonda (237-238+251-252)	253	0	0
	2. Smanjenje neto imovine fonda (238-237+252-251)	254	1.384.935	410,949
	Obična zarada po akciji	255	0	0
	Razrijeđena zarada po akciji	256	0	0

U Bijeljini

Dana, 31.12.2018. godine

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik društva
za upravljenje investicionim
fondom

Naziv investicionog fonda: **DUF INEST NOVA AD OMIF INVEST NOVA**

Registarski broj investicionog fonda: **01956973**

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.**

JIB društva za upravljanje investicionim fondom: **4400381240005**

BILANS TOKOVA GOTOVINE

(Izveštaj o tokovima gotovine investicionog fonda)
za period od 01.01.do 31.12.2018. godine

Opis	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	5.257.744	3,749,874
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	2.929.870	319,024
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	394.023	309,494
3. Prilivi po osnovu kamata	404	91.127	888,788
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405	0	0
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	1.842.724	2,232,568
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	6.453.231	2,206,513
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	408	6.377.129	148,294
2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	409	0	0
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410	0	792,609
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	30.000	1,263,405
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412	0	0
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	413	4.460	397
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	2.341	0
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	23.294	1,644
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	416	15.943	164
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417	64	0
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418	0	0
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	419	1.195.487	1,543,361
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	420	0	0
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+423)	421	0	0
1. Priliv po osnovu izdavanja udjela/emisije akcija	422	0	0
2. Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda		0	0
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	423	0	0
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 428)	424	0	0
1. Odlivi po osnovu otplate dugova	425	0	0
2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	426	0	0
3. Odlivi po osnovu dividendi	427	0	0
4. Odlivi po osnovu učešća u dobitku	428	0	0
5. Odlivi po osnovu isplate akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda		0	0
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	429	0	0
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	430	0	0
V. Ukupni prilivi gotovine (401+421)	431	5.257.744	3,749,874
G. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	432	6.453.231	2,206,513
D. Neto priliv gotovine (431-432)	433	0	1,543,361
Đ. Neto odliv gotovine (432-431)	434	1.195.487	0

E. Gotovina na početku perioda	435	1.543.361	0
Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	436	0	0
Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	437	0	0
I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (435+433-434+436-437)	438	347.874	1,543,361

U Bijeljini

Lice sa licencom

Zakonski zastupnik društva za
upravljenje investicionim fondom

Dana, 31.12.2018. godine

M.P.

Naziv investicionog fonda: **DUF INEST NOVA AD OMIF INVEST NOVA**

Registarski broj investicionog fonda: **01956973**

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova a.d.**

JIB društva za upravljanje investicionim fondom: **4400381240005**

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period od 01.01 do 31.12.2018. godine

(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	- 1.217.383	- 1.960.693
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	- 1.084.284	1.539.325
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	97.502	- 1.950.274
4	Revalorizacije rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	- 230.601	- 1.549.744
5	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	305	0	0
6	Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha	306	0	0
7	Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)	307	- 6.124.134	0
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	308	0	0
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	309	6.124.134	0
	Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda			
	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda			
	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda			
10	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	310		
11	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310)	311	- 7.341.517	- 1.960.693
12	Neto imovina	312	0	0
13	Na početku perioda	313	20.118.966	22.079.659
14	Na kraju perioda	314	12.777.449	20.118.966
15	Broj udjela/akcija fonda u periodu	315	0	0
16	Broj udjela/akcija na početku perioda	316	134.760.199	134.760.199
17	Izdati udjeli/akcije u toku perioda	317	0	0
18	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	318	53.672.472	0
19	Broj udjela/akcija na kraju perioda	319	81.087.727	134.760.199

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik društva za
upravljanje investicionim
fondom

U Bijeljini

Dana, 31.12.2018. godine

3. OSNOVNI PODACI O FONDU

Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „Invest nova“ (u daljem tekstu: Fond) je posebna organizacija koja nema svojstvo pravnog lica, i koju uz prethodnu saglasnost Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) osniva Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje).

Puni naziv Fonda je: ***Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „Invest nova“***. Skraćeni naziv Fonda je: ***OMIF „Invest nova“***. Vrsta Fonda: mješoviti.

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske Broj: 01-UP-51-354-7/17 od 29.09.2017. godine odobreno je djelimično preoblikovanje ZMIF-a u preoblikovanju „Invest nova fond" a.d. Bijeljina. Datim rješenjem Društvu je odobreno izdvajanje dijela imovine radi osnivanja Otvorenog mješovitog investicionog fonda „Invest nova" u skladu sa Odlukom o djelimičnom preoblikovanju ZMIF-a u preoblikovanju „Invest nova fond" a.d. Bijeljina, broj odluke:SK-I-06/2017 od 24.04.2017. godine, te smanjenje osnovnog kapitala ZMIF-a u preoblikovanju „Invest nova fond" a.d. Bijeljina izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenog investicionog fonda.

Fond je upisan u registar otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom dana 09.09.2017. godine.

OMIF-u „Invest nova“ raspolaže sa 134.760.199 udjela. Dana 15.11.2017. godine Društvo je zaprimilo Rješenje Centralnog registra hartija od vrijednosti broj: 01-14514 od 11.11.2017. godine prema kojem se registruje hartija od vrijednosti sa sljedećim podacima:

Identifikacioni broj Fonda kod Komiiije za HOV:	JP-M-8
Oznaka:	INOP
Vrsta:	udio
Broj hartija:	134.760.199
Nominalna vrijednost:	bez nominalne vrijednosti

Komisija za kotaciju Banjalučke berze je na sjednici održanoj 20.11.2017. godine donijela Odluku o uvrštenju udjela oznake INOP-U-A emitenta OMIF „Invest nova" Bijeljina na službeno berzansko tržište - tržište udjela otvorenih investicionih fondova. Broj koji se uvrštava je 134.760.199 udjela. Trgovanje udjelima INOP-U-A počelo je 22.11.2017. godine.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Invest nova". ad. Bijeljina. Društvo za upravljanje je zatvoreno akcionarsko društvo, čijim akcijama se ne trguje na Banjalučkoj berzi.

Banka depozitar Fonda je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, ulica Sime Šolaje broj 1. Banja Luka.

Djelatnost Fonda:

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru kojih se prikupljaju novčana sredstva. Prikupljena novčana sredstva fonda se ulažu u različite vrste imovine, u skladu sa investicionim ciljevima navedenim u prospektu, radi ostvarivanja dobiti i smanjenja rizika ulaganja. Imovina investicionog fonda je u vlasništvu članova investicionog fonda, i to srazmjerno njihovom učescu u fondu i odvojena je od društva za upravljanje tim fondom.

Poslovanje investicionih fondova je regulisano Zakonom o investicionim fondovima, a nadzor društava za upravljanje vrši Komisija za hartije od vrijednosti.

Imovina Fonda:

Društvo za upravljanje će voditi srednje rizičnu politiku ulaganja sredstava fonda. Sredstva fonda, društvo će ulagati u:

1. kratkoročne i dugoročne hartije od vrijednosti,
2. udjele u preduzećima i društvima,
3. udjele ili akcije investicionih fondova,
4. instrumente tržišta novca,
5. novčane depozite,

Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda su:

- Zakon o investicionim fondovima Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 92/06 i 82/15),
- Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 94/15),
- Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja,
- Međunarodni računovodstveni standardi,
- Pravilnik o kontnom okviru sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 106/15),
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionih fondova i obračun neto vrijednosti po udjelu ili akciji investicionog fonda („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 108/15).
- drugi propisi.

Primjenjeni Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja i Međunarodni računovodstveni standardi (prema: Note uz finansijske izvještaje za poslovnu 2018. godinu):

- MSFI 1 - Predstavljanje i prezentacija finansijskih izvještaja,
- MSFI 5 - Stalna sredstva namijenjena za prodaju i obustavljanje poslovanja
- MRS 7 - Izvještaj o novčanim tokovima,
- MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške,
- MRS 10 - Događaji nakon datuma bilansiranja,
- MRS 18 - Prihodi,
- MRS 32 - Finansijski instrumenti, prezentacija i objelodanjivanje,
- MRS 34 - Periodično finansijsko izvještavanje,
- MRS 36 - Umanjenje vrijednosti imovine,
- MRS 39 - Finansijski instrumenti, priznavanje i mjerenje.
- MRS 24 - Objavljivanje povezanih lica,
- MRS 37 -Rrezervisanja i potencijalne obaveze

Fond ima usvojen Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama kojim je definisana organizacija sistema knjigovodstva i računovodstva, računovodstvene politike i procedure, te druga pitanja od značaja za uspostavljanje efikasnog sistema knjigovodstva i računovodstva Fonda. Istim Pravilnikom predviđeno je da se utvrđivanje vrijednosti finansijske imovine i obaveza Fonda vrši u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), zakonskim i podzakonskim aktima koje donosi regulatorni organ.

Pregled značajnih računovodstvenih politika:

U *Notama uz finansijske izvještaje za poslovnu 2018. godinu* dat je kratak pregled korištenih računovodstvenih politika:

1. Prihodi od kamata i prihodi od dividendi:

Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose koristeći metodu efektivne kamatne stope i uključuju prihod od kamata na novac i novčane ekvivalente, dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i koje se drže do dospijeca.

Prihodi od dividendi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada nastane pravo Fonda na dobijanje dividend ili naplatom iste za potraživanja sa postojećim rizikom naplate

2. Obračunati troškovi

Obračunati troškovi početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortizacionom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope.

3. Finansijska imovina

Finansijska imovina se klasifikuje kao imovina raspoloživa za prodaju, imovinu vrednovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, imovina koja se drži do dospijeca i ostala potraživanja koja predstavljaju nederivatnu finansijsku imovinu.

Klasifikovanje finansijske imovine i vrednovanje iste bliže je uređeno Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama (čl. 34. do čl. 46.).

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.

5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s originalnim rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U bilansu, prekoračenja po bankovnim računima uključuju se u posudbe unutar 'Kratkoročnih obaveza'.

6. Obaveze

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcijaprocjenjuju se po nominalnoj vrijednosti. Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po sredjem kursu strane valute na dan bilansa.

Zastarjele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

Osim navedenih korištenih standarda u postupku izrade finansijskih izvještaja i navedenih korištenih značajnih računovodstvenih politika, u Notama su dati pregledi pojedinih bilansnih pozicija koje dodatno objelodanjuju osnov nastanka, strukturun i uporedni prikaz u odnosu na prethodni period.

Prema zahtevu MRS 1 – *Prezentacija finansijskih izveštaja*, zabilješke sadrže informacije, pored informacija prezentovanih u finansijskim izvještajima, koje pružaju opise ili razčlanjivanja stavki objavljenih u ovim izvještajima. Zabilješke treba da:

- a) pruže informacije o osnovama za sastavljanje finansijskih izvještaja i specifičnim računovodstvenim politikama korišćenim u skladu sa paragrafima 108-115;
- b) objelodane informacije koje zahtijevaju IFRS, a koje nisu prikazane u obrascu bilansa stanja, bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama na kapitalu ili izvještaja o tokovima gotovine; i
- c) pruže dodatne informacije koje nisu prikazane u samom obrascu bilansa stanja, bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama na kapitalu ili izvještaja o tokovima gotovine, ali su relevantne za razumijevanje svakog od njih.

4. NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJ

1. Imovina Fonda

u KM

Opis	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	347.874	1.543.361	0.2254
Ulaganja Fonda	12.803.980	17.147.957	0.7467
Potraživanja	135.021	1.488.228	0.0907
Odložena poreska sredstva	0	0	*****
Aktivna vremenska razgraničenja	26.939	21.355	1.2615
UKUPNO:	13.313.814	20.200.881	0.6591

***** Podatak nije moguće računati ili nema upotrebnu vrijednost

Ukupna imovina Fonda iskazana je u iznosu od 13.313.814 KM od čega se na gotovinu i gotovinske ekvivalente odnosi 347.874 KM ili 2,61%. Ovu poziciju čine novčana sredstva kod Nove banke i to:

- poslovni račun 284.692,17 KM,
- prelazni račun 0,22 KM i
- devizni račun..... 63.181,80 KM

U okviru ulaganja Fonda (12.803.980 KM) ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iznose 9.202.268 KM ili 69,12% ukupne imovine Fonda a ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju iznose 3.601.712 KM ili 27,05%.

Potraživanja su iskazana u iznosu od 135.021 KM a njihova struktura data je u narednom pregledu (u KM):

Opis	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
Potraživanja po osnovu kamata	0	2.614	*****
Potraživanja po osnovu dividendi	135.021	167.171	0.8077
Ostala potraživanja	0	1.318.443	*****
UKUPNO:	135.021	1.488.228	0.0907

U prethodnom periodu u okviru ostalih potraživanja iskazana potraživanja u iznosu od 1.318.443 KM ili 88,59% ukupnih potraživanja. Ova potraživanja odnosila su se na obveznice (19.362,60 KM) i novčana sredstva (1.299.080,37 KM - transakcije novčanih sredstava nastale pripadajućim novčanim sredstvima sa datumom podjele imovine i novčani prilivi i odlivi koji se odnose na imovinu OIF-a, odnosno do otvaranja poslovnog računa i sukcesivnim prenosom istih). U tekućem periodu ova pozicija nije iskazana. Ukupna potraživanja u tekućem periodu (135.021 KM) odnose se na potraživanja po osnovu dividende.

Aktivna vremenska razgraničenja iskazana u iznosu od 26.939 KM odnose se na ukalkulisane kamate perioda.

2. Obaveze Fonda

Ukupne obaveze Fonda iskazane su u iznosu od 536.365 KM (u prethodnom periodu 81.915 KM) a njihova struktura data je u narednom pregledu (u KM):

Opis	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
Obaveze prema banci depozitaru	1.243	2.475	0.5022
Obaveze prema Društvu za upravljanje	497.562	79.440	6+.2634
PVR	37.560	0	*****
UKUPNO:	536.365	81.915	6.5478

3. Neto imovina Fonda

Neto imovina Fonda iskazana kao razlika ukupne imovine Fonda (13.313.814 KM) i obaveza Fonda (536.365 KM) iskazana je u iznosu od 12.777.449 KM (u prethodnom periodu 20.118.966 KM).

Stanje i promjene stanja neto imovine Fonda za period od 01.01.2018. do 31.12.2018. godine dati su u narednom pregledu:

Redni broj	Pozicija	AOP	(iznos u KM)	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)	301	- 1.217.383	-1,960,693
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	- 1.084.284	1,539,325
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	97.502	-1,950,274
4	Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	- 230.601	-1,549,744
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
6	Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha	306		
7	Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)	307	- 6.124.134	
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	308		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	309	6.124.134	
	Povećenje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda			
	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda			
	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda			
10	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokriće gubitka	310		
11	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310)	311	- 7.341.517	-1,960,693
12	Neto imovina	312		
13	Na početku perioda	313	20.118.966	22,079,659
14	Na kraju perioda	314	12.777.449	20,118,966
15	Broj udjela/akcija fonda u periodu	315		
16	Broj udjela/akcija na početku perioda	316	134.760.199	134,760,199
17	Izdati udjeli/akcije u toku perioda	317		
18	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	318	53.672.472	
19	Broj udjela/akcija na kraju perioda	319	81.087.727	134,760,199

4. Kapital Fonda

Kapital Fonda iskazan je u bilansu stanja u iznosu od 20.118.966 KM i čini ga osnovni kapital u iznosu od 22.079.659 KM korigovan za revalorizacione rezerve, neraspoređeni dobitak i nerealizovani gubici, što je, za tekući i prethodni period ilustrvano u narednom pregledu (u KM):

<i>Opis</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
Osnovni kapital - udjeli	13.285.744	22.079.659	0.6017
Ostale kapitalne rezerve	2.669.781	0	*****
Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	- 1.780.345	- 1.549.744	1.1488
Neraspoređeni dobitak ranijih godina	1.539.325	0	*****
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	0	1.539.325	*****
Nepokriveni dobitakm tekuće godine	1.084.284	0	*****
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	- 1.852.772	- 1.950.274	0,9500
UKUPNO:	12.777.449	20.118.966	0.6351

Fond raspolaže sa 81.087.727 emitovanih udjela, tako da neto imovina po udjelu iznosi 0,16 KM.

5. Realizovani prihodi Fonda

Poslovni prihodi iskazani su u ukupnom iznosu od 527.301 KM a odnose se na:

- prihode od dividendi 385.204 KM i (73,05%)
- prihode od kamata 139.505 KM (26,45%)
- ostale poslovne prihode 2.592 KM (0,50%)

5.1. Prihodi od dividendi

U narednom pregledu dat je tabelarni prikaz ostvarenih prihoda po navedenom osnovu (za prethodnu godinu nije bilo iskazanih podataka):

(u KM)

<i>NAZIV EMITENTA</i>	<i>31.12.2018.</i>	<i>31.12.2017.</i>
Hidroelktrana na Trebišnjici Trebinje	0,00	20,846,10
BH TSR	99,02	0,00
Romanija AD Sokolac	0,00	12,976,49
Nova Banka AD	23.331,00	4,605,78
Telekom RS a.d.	342.173,98	423,817,50
Unicredit banka AD B. Luka	5.762,90	5,004,02
Krka dd Novo Mjesto	255,34	6,758,03
JP Elektoprivreda Sarajevo	7.237,70	593,85
ROPTRA	6.344,06	0,00
UKUPNO:	385.203,60	476,665,00

5.2. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata ostvareni su kao prihodi od kamata po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i analitički su iskazani po osnovama i vremenu nastanka. Ostvareni su kao kamate po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti (139.309,96 KM) i prihodi po osnovu zateznih kamata (194,74 KM).

5.3. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi iskazani su u iznosu od 2.592 KM (u prethodnom periodu nisu iskazani), računovodstveno obuhvaćeni kao prihodi koji se nisu mogli klasifikovati i nisu materijalno značajni.

5.4. Realizovani dobitak

Realizovani dobitak iskazan je u iznosu od 1.298.289 KM (u prethodnom periodu 474.449 KM) a ostvaren je kao realizovani dobitak po osnovu prodaje hartija od vrijednosti.

6. Realizovani rashodi Fonda

Rashodi Fonda ukupno iznose 2.909.810 KM (u prethodnom periodu 271.902 KM) a nastali su kao:

- | | | |
|-----------------------|--------------|----------|
| • poslovni rashodi | 491.984 KM i | (16,91%) |
| • realizovani gubitak | 2.417.826 KM | (83,09%) |

6.1. Poslovni rashodi

Ovi rashodi su nastali kao:

- | | |
|--|-------------|
| • naknada Društvu za upravljanje u iznosu od | 448.122 KM, |
| • troškovi kupovine i prodaje ulaganja u iznosu od | 3.563 KM, |
| • naknada banci depozitaru u iznosu od | 22.062 KM i |
| • ostali poslovni rashodi Fonda u iznosu od | 18.237 KM. |

Svi ovi rashodi računovodstveno se obuhvataju po osnovama i vremenu njihovog nastanka, a na osnovu odgovarajuće dokumentacije.

6.2. Realizovani gubitak

Realizovani gubitak koji je iskazan u iznosu od 2.417.826 KM (u prethodnom periodu 187.783 KM) nastao je kao realizovani gubitak na prodaji hartija od vrijednosti.

7. Realizovani dobitak i gubitak

U posmatranom periodu Fond je iskazao realizovani gubitak u iznosu od 1.084.220 KM (u prethodnom periodu iskazan je realizovani dobitak u iznosu od 1.539.325 KM), a ostvaren je kao rezultat odnosa poslovnih prihoda i realizovanih dobitaka sa jedne i poslovnih rashoda i realizovanih gubitaka sa druge strane:

	<u>2018. god.</u>	<u>2017. god.</u>
• poslovni prihodi	527.301 KM	1.336.778 KM
• realizovani dobitak	1.298.289 KM	474.449 KM
Ukupno 1:	1.825.590 KM	1.811.227 KM
• poslovni rashodi	491.984 KM	84.119 KM
• realizovani gubitak	2.417.826 KM	187.783 KM
Ukupno 2:	2.909.810 KM	271.902 KM
Realizovani dobitak (1 - 2)	0 KM	1.539.325 KM
Realizovani gubitak (2-1)	1.084.220 KM)	0 KM

IZVJEŠTAJ
O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA
na dan 31.12.2018. godine

I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

<i>Datum transakcije</i>	<i>Prodate i amortizovane hartije od vrijednosti</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)</i>
1	2	3	4	5	6
	A. AKCIJE				
	I - Akcije domaćih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
08.03.2018	ZOPRA	56,089.00	9,535.13	19,474.10	9,938.97
28.05.2018	PDNKRA	300,000.00	96,831.00	57,000.00	-39,831.00
01.06.2018	PDNKRA	76.00	24.49	14.40	-10.09
06.06.2018	KRKA	1,320.00	136,571.69	149,630.77	13,059.08
08.06.2018	BHTRS	2,154.00	32,864.91	26,192.64	-6,672.27
08.06.2018	JAPRA	144,692.00	56,357.53	72,346.00	15,988.47
11.06.2018	NBBRE	400,000.00	230,769.64	220,000.00	-10,769.64
43306	NPRFRK2	200.00	550.00	169.59	-380.41
43306	MIGFRK2	119.00	134.47	106.36	-28.11
26.07.2018	KRKG	45.00	4,655.85	5,122.32	466.47
31.07.2018	MONFO	2,130,000.00	188,292.00	166,142.87	-22,149.13
06.08.2018	HGPTRA	91,103.00	91,103.00	90,829.69	-273.31
09.08.2018	OTRU	30,266.00	165,869.36	51,260.29	-114,609.07
10.08.2018	OTRU	18,000.00	98,573.83	30,490.47	-68,083.36
14.08.2018	MONFO	2,130,000.00	188,292.00	164,926.83	-23,365.17
22.08.2018	FRTFRK1	35,100.00	140,400.00	36,926.95	-103,473.05
23.08.2018	FRTFRK1	100.00	400.00	105.20	-294.80
23.08.2018	MIGFRK2	100.00	88.81	70.88	-17.93
27.08.2018	MIGFRK2	100.00	113.00	79.86	-33.14
11.09.2018	NPRFRK2	1,068.00	2,937.00	959.76	-1,977.24
12.09.2018	FRTFRK1	12,563.00	50,252.00	13,228.89	-37,023.11
21.09.2018	FTRUA	4,621.00	54,258.65	44,531.44	-9,727.21
21.09.2018	MINSPUA	4,621.00	20,587.02	17,652.22	-2,934.80
25.09.2018	KRIPRB	97,881.00	97,781.00	2,153.38	-95,627.62
25.09.2018	ZPTRB	4,621.00	78,537.00	2,310.50	-76,226.50
27.09.2018	MONFO	2,130,000.00	188,292.00	159,248.52	-29,043.48

28,09,2018	OPTPUA		15,146.80	11,802.76	-3,344.04
14,10,2018	OTRU	30,000.00	165,739.43	40,286.00	-125,453.43
15,10,2018	MGFR2	500.00	565.00	379.10	-185.90
22,10,2018	JPSER		5,275.60	4,532.00	-743.60
23,10,2018	HELVRA	100,000.00	26,710.00	28,414.50	1,704.50
24,10,2018	MIRA	26,540.00	10,616.00	10,584.15	-31.85
24,10,2018	BHTSR	57.00	863.55	575.69	-287.86
25,10,2018	LJUBRA	180.00	90.00	89.73	-0.27
25,10,2018	MONFO	28,567.00	189,043.67	160,476.42	-28,567.25
26,10,2018	ROPRA	524,687.00	131,171.15	156,933.88	25,762.73
29,10,2018	HELVRA	100,000.00	26,710.00	28,913.00	2,203.00
29,10,2018	JAPRA	102.00	39.58	30.51	-9.07
01,11,2018	HELVRA	100,000.00	26,710.00	29,710.60	3,000.60
19,11,2018	JPSER	2,090.00	25,059.10	20,482.00	-4,577.10
20,11,2018	PFRKRA	142.00	390.50	110.43	-280.07
23,11,2018	JPSER	597.00	7,158.03	5,850.60	-1,307.43
28,11,2018	OTRU	20,000.00	109,526.48	23,325.23	-86,201.25
30,11,2018	OTRU	13,826.00	75,715.76	16,127.44	-59,588.32
04,12,2018	JPSER	144.00	1,726.56	1,368.00	-358.56
04,12,2018	MIGFRK2	8,925.00	10,140.07	5,801.25	-4,338.82
30,06,2018	OTKUP PLAĆEN IMOVINOM		2,106,379.71	1,592,567.00	-513,812.71
	2. Prioritetne akcije				0.00
	3. Akcije investicionih fondova				0.00
	II - Akcije stranih izdavalaca				0.00
	1. Redovne akcije				0.00
	2. Prioritetne akcije				0.00
	3. Akcije investicionih fondova				0.00
	B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI				0.00
	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca				0.00
	Državne obveznice				0.00
11,06,2018	RSBD008	1000	1003500	1014431.51	10,931.51
	Obveznice jedinica teritorijalne autonomije i lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade Republike Srpske				0.00
	Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužničke HOV				0.00
	Obveznice ostalih pravnih lica				0.00
	Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica				0.00
	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih izdavalaca				0.00
	Obveznice i ostale dužničke hartije od vrijednosti stranih država i centralnih banaka				0.00
	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih banaka i ostalih pravnih lica				0.00
	Udjeli investicionih fondova				0.00
	Druge HOV domaćih izdavalaca				0.00
	Druge HOV stranih izdavalaca				0.00
	Amortizovane obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti				0.00
	V. UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	8,552,196.00	5,872,348.37	4,483,765.73	-1,388,582.64

II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU OSIM PRODAJE

<i>Datum transakcije</i>	<i>Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje</i>	<i>Broj hartija</i>	<i>Ukupna nabavna vrijednost</i>	<i>Ukupna prodajna vrijednost</i>	<i>Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)</i>
1	2	3	4	5	6
	AKCIJE				
	I - Akcije domaćih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
26,05,2018	PLRP	32,097	90,237.50	1,190,561.18	1,100,323.68
28/07/2018	preoblkov BLBPRA	8,366	23,006.50	24,803.52	1,797.02
02,11,2018	PREOBLIKOV ENIPRA		1,991.98	2,922.65	930.67
14,11,2018	PREOBLIK PLPRRB		934,432.00	26,315.94	-908,116.06
19,11,2018	PREOB JNKPRA		54,411.00	128,710.52	74,299.52
	2. Prioritetne akcije				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA	40,463	1,104,079	1,373,314	269,235

5. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA PO UDJELU ILI AKCIJI INVESTICIONOG FONDA

za period od 01.01. do 31.12.2018. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
I	Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda	501		
1	Neto imovina fonda na početku perioda	502	20.118.966	22.079.659
2	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	134.760.199	134.760.199
3	Vrijednost udjela na početku perioda	504	0,15	0.15
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji na kraju perioda	505		
1	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	12.777.449	20.118.966
2	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	81.087.727	134.760.199
3	Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda	508	0,16	0.15
III	Finansijski pokazatelji	509		
1	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,03	0.00
2	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	0,00	0.00
3	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512	0,00	0.00
4	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	0,00	0.00

Najvažniji finansijski pokazatelji poslovanja Fonda razvrstani po pozicijama imovine. Vrijednost neto imovine Fonda na početku perioda je iznosila 20.118.966 KM, dok je na kraju perioda vrijednost neto imovine Fonda iznosila 12.777.449 KM. Vrijednost udjela na početku perioda je iznosila 0,15 KM, a na kraju perioda je iznosila 0,16 KM. Broj udjela Fonda na početku perioda je 134.760.199 a na kraju perioda je 81.087.727 udjela.

Odnos rashoda i prosječne neto imovine je 0,03 a odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine je 0,00. Stopa prinosa na neto imovinu Fonda nije iskazana.

6. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE na dan 31.12.2018. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	9.015.277	67,7137
2	Obveznice	3.452.064	25,9284
3	Ostale hartije od vrijednosti	336.639	2,5285
4	Depoziti i plasmani	0	0,0000
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	347.874	2,6129
6	Ostala imovina	161.960	1,2165
	Ukupno	13.313.814	100,0000

Članom 101. *Zakona o investicionim fondovima* utvrđena su dozvoljena ulaganja, ograničenja ulaganja i prekoračenja ulaganja imovine otvorenog investicionog fonda.

Struktura ulaganja je prikazana prema nazivu emitenta, vrsti i oznaci hartije od vrijednosti, broju hartija od vrijednosti i njihovoj nominalnoj i fer vrijednosti.

Članom 151. stav 3. *Zakona o investicionim fondovima*, definisano je da se prilikom provođenja analitičkih postupaka u toku vršenja revizije obavi provjera po sistemu slučajnog izbora kako bi se uvjerali da su načela utvrđivanja vrijednosti sadržana u propisima poštovana, da su na osnovu primjene navedenih načela dobijene cijene akcija tačne, te da naknada za upravljanje i druge naknade i troškovi predviđeni propisima, prospektom ili statutom fonda ne prelaze dozvoljene iznose.

Članom 101. *Zakona o investicionim fondovima*, definisano je da otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom ne mogu biti vlasnici ukupno:

- 1) više od 10% akcija sa pravom glasa jednog emitenta,
- 2) više od 10% akcija bez prava glasa jednog emitenta,
- 3) 10% dužničkih hartija od vrijednosti emitovanih od strane jednog emitenta,
- 4) 25% udjela pojedinog investicionog fonda,
- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak da se ograničenja iz ove podtačke ne primjenjuju na dužničke hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca čiji su emitent Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Republike Srpske, regije država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Dakle, na osnovu izvršenog uvida u dokumentaciju koja nam je prezentovana smatramo da su odgovarajuća zakonska ograničenja poštovana.

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2018

Ulaganja po emitentu - oznaka HOV	KOD	Količina	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Reval. fin. sredstava raspoloživih za prodaju	Reval. po osnovu instr. zaštite	Nerealiz. D/G priznat kroz rezultat perioda	Neto kursne razlike na HOV	Amort. diskonta (premije) fin. sred.	Nerealiz. dobitak/gubitak tekućeg perioda	Promjene
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Redovne akcije											
BHNTRK1	B	2319	90,441.00	0	0	0	0	0	0	0	0
BKMG-R-A	R	28397	1,079.09	0	-1,079.09	0	0	0	0	-1,079.09	0
EDPL-R-A	B	220890	34,458.84	26,904.40	0	0	-11,972.24	0	0	-11,972.24	0
EKBL-R-A	B	219316	21,054.34	14,606.45	0	0	-6,009.25	0	0	-6,009.25	0
EKHC-R-A	B	794789	99,348.63	79,478.90	0	0	-13,511.41	0	0	-13,511.41	0
ELBJ-R-A	B	260054	36,407.56	21,714.51	0	0	-11,052.29	0	0	-11,052.29	0
ELDO-R-A	B	285532	80,234.49	59,704.74	0	0	-22,528.47	0	0	-22,528.47	0
ETATRK1	B	131238	9,278.53	6,561.90	0	0	6,561.90	0	0	6,561.90	0
ETATRK1	R	45912	3,245.98	2,295.60	-950.38	0	0	0	0	-950.38	0
FMSN-R-A	R	291589	47,849.75	0	-47,849.75	0	0	0	0	-47,849.75	0
GRF9-R-A	R	19784	24,356.08	0	-24,356.08	0	0	0	0	-24,356.08	0
HEDR-R-A	B	7836234	1,959,058.50	1,459,890.39	0	0	2,350.87	0	0	2,350.87	0
HEDR-R-A	R	147376	36,844.00	27,456.15	-9,387.85	0	0	0	0	-9,387.85	0
HELV-R-A	R	713994	190,707.80	207,558.06	16,850.26	0	0	0	0	16,850.26	0
HELV-R-A	B	1003001	267,901.57	291,572.39	0	0	29,789.12	0	0	29,789.12	0
HETR-R-A	B	4749245	1,106,574.09	1,215,806.72	0	0	308,700.92	0	0	308,700.92	41,318.43
HETR-R-A	R	2040000	475,320.00	522,240.00	46,920.00	0	0	0	0	46,920.00	17,748.00
IPBL-R-A	R	1819124	898,647.26	180,093.28	-718,553.98	0	0	0	0	-718,553.98	0
IZEN-R-A	R	457921	154,960.47	22,896.05	-132,064.42	0	0	0	0	-132,064.42	0
JGPB-R-A	R	29195	11,829.81	7,882.65	-3,947.16	0	0	0	0	-3,947.16	0
JLLC-R-A	R	100926	34,627.71	7,266.67	-27,361.04	0	0	0	0	-27,361.04	0
JLLC-R-A	B	3107093	1,066,043.61	223,710.70	0	0	68,356.05	0	0	68,356.05	0
KMND-R-A	R	157426	15,742.60	9,602.99	-6,139.61	0	0	0	0	-6,139.61	0
KMPD-R-A	B	187870	103,234.57	0	0	0	-37,574.00	0	0	-37,574.00	0

KOMF-R-A	B	43520	10,492.67	0	0	0	-12,268.29	0	0	-12,268.29	0
KPPL-R-A	B	11842	13,203.83	0	0	0	-11,842.00	0	0	-11,842.00	0
KRLB-R-A	B	6578	5,518.94	4,407.26	0	0	131.56	0	0	131.56	0
LJUB-R-A	R	393697	275,587.90	225,076.57	-50,511.33	0	0	0	0	-50,511.33	0
LKSM-R-A	R	20364	10,827.54	4,877.18	-5,950.36	0	0	0	0	-5,950.36	101.82
METL-R-A	B	10154	1,655.10	741.24	0	0	-588.93	0	0	-588.93	0
NBLB-R-B	R	58	53,505.58	69,658.00	16,152.42	0	0	0	0	16,152.42	0
NBS9-R-A	R	52422	228,926.87	0	-228,926.87	0	0	0	0	-228,926.87	0
NOVB-R-E	B	375582	228,003.19	280,334.40	0	0	41,849.57	0	0	41,849.57	0
POST-R-A	B	706554	63,589.86	56,524.32	0	0	-14,131.08	0	0	-14,131.08	0
POST-R-A	R	391116	35,200.44	31,289.28	-3,911.16	0	0	0	0	-3,911.16	0
PROM-R-A	R	914419	296,537.40	274,325.70	-22,211.70	0	0	0	0	-22,211.70	0
PTRL-R-A	B	76755	57,566.25	65,241.75	0	0	17,730.40	0	0	17,730.40	0
PTRL-R-A	R	43111	32,333.25	36,644.35	4,311.10	0	0	0	0	4,311.10	0
PZBL-R-A	R	1576417	550,169.53	313,706.98	-236,462.55	0	0	0	0	-236,462.55	0
RITE-R-A	B	679198	15,621.55	11,682.21	0	0	-9,440.85	0	0	-9,440.85	0
RNAF-R-A	R	1544653	20,080.49	12,357.22	-7,723.27	0	0	0	0	-7,723.27	0
RNAF-R-A	B	2305339	29,969.41	18,442.71	0	0	-2,305.34	0	0	-2,305.34	0
RTEU-R-A	B	1763240	28,211.84	32,443.62	0	0	-20,453.58	0	0	-20,453.58	0
RTEU-R-A	R	787024	12,592.38	14,481.24	1,888.86	0	0	0	0	1,888.86	0
SGAS-R-A	R	179818	8,990.90	8,990.90	0	0	0	0	0	0	0
TLKM-R-A	B	2052364	2,102,646.92	1,822,088.76	0	0	-332,893.44	0	0	-332,893.44	-2,668.07
TLKM-R-A	R	887018	908,749.94	787,494.58	-121,255.36	0	0	0	0	-121,255.36	-1,153.12
TSL9-R-A	R	15557	24,547.39	9,128.85	-15,418.54	0	0	0	0	-15,418.54	191.35
USHA-R-A	R	438277	87,655.40	87,655.40	0	0	0	0	0	0	0
VDBL-R-A	R	102217	106,428.34	22,896.61	-83,531.73	0	0	0	0	-83,531.73	0
VDPL-R-A	B	84867	97,223.64	43,434.93	0	0	-41,432.07	0	0	-41,432.07	908.08
VKBJ-R-A	B	834770	511,296.63	250,431.00	0	0	-281,734.88	0	0	-281,734.88	0
VKIF-R-A	B	171699	73,830.57	0	0	0	-34,339.80	0	0	-34,339.80	0
VSBN-R-A	R	9391	2,729.96	1,251.82	-1,478.14	0	0	0	0	-1,478.14	26.29
VSDB-R-A	R	10546	3,691.10	2,755.67	-935.43	0	0	0	0	-935.43	58
Prioritetne akcije											

CMEG-P-A	R	218342	151,966.03	87,336.80	-64,629.23	0	0	0	0	-64,629.23	0
Akcije ZIF-ova											
NPRFRK2	R	55305	152,088.75	52,335.12	-99,753.63	0	0	0	0	-99,753.63	0
Obveznice											
RSBD-O08	B	365	366,277.50	372,847.50	0	0	6,570.00	0	0	6,570.00	0
RSDS-O-F	B	27293	5,382.18	5,458.60	0	0	-21.83	0	0	-21.83	-10.92
RSDS-O-G	B	45488	26,201.09	27,297.35	0	0	-31.84	0	0	-31.84	0
RSRS-O-A	B	327739	144,228.57	158,953.42	0	0	4,920.78	0	0	4,920.78	0
RSRS-O-A	R	121467	53,454.16	58,911.50	5,457.34	0	0	0	0	5,457.34	0
RSRS-O-B	B	473486	205,323.82	228,220.25	0	0	6,500.29	0	0	6,500.29	0
RSRS-O-B	R	234495	101,687.08	113,026.59	11,339.51	0	0	0	0	11,339.51	0
RSRS-O-C	B	889981	384,041.25	425,766.91	0	0	5,965.76	0	0	5,965.76	0
RSRS-O-C	R	117071	50,390.71	56,006.77	5,616.06	0	0	0	0	5,616.06	0
RSRS-O-D	B	303766	155,831.96	174,969.22	0	0	6,379.09	0	0	6,379.09	0
RSRS-O-D	R	318264	163,269.44	183,320.06	20,050.62	0	0	0	0	20,050.62	0
RSRS-O-E	B	503115	303,121.94	334,470.85	0	0	13,717.17	0	0	13,717.17	0
RSRS-O-E	R	134092	80,723.38	89,144.36	8,420.98	0	0	0	0	8,420.98	0
RSRS-O-F	R	108464	64,713.23	71,748.94	7,035.71	0	0	0	0	7,035.71	0
RSRS-O-F	B	511882	293,591.31	338,609.94	0	0	24,558.68	0	0	24,558.68	0
RSRS-O-G	B	176153	104,002.68	115,380.22	0	0	3,266.67	0	0	3,266.67	0
RSRS-O-H	B	374243	248,196.66	273,945.88	0	0	1,833.63	0	0	1,833.63	0
RSRS-O-I	B	331738	231,453.19	272,887.68	0	0	5,390.98	0	0	5,390.98	0
RSRS-O-J	B	42732	33,665.76	38,587.00	0	0	613.24	0	0	613.24	0
RSRS-O-K	B	123843	109,394.45	112,511.37	0	0	3,116.92	0	0	3,116.92	0
Udjeli otvorenih IF-ova											
ADBP-U-A	B	29201	148,709.01	146,142.24	0	0	-2,566.77	0	0	-2,566.77	20.44
EIOP-U-A	B	274	2,922.65	3,034.22	0	0	111.57	0	0	111.57	36.28
JKIP-U-A	B	51820	128,710.52	131,793.81	0	0	3,083.29	0	0	3,083.29	-2,248.98
PADP-U-A	B	29201	26,315.94	27,098.53	0	0	782.59	0	0	782.59	49.64
PPLP-U-A	B	8366	24,803.52	28,569.89	0	0	3,766.37	0	0	3,766.37	240.94
Ukupno:	82		16,427,097.87	12,803,980.12	-1,770,345.80	0	-300,650.94	0	0	-2,070,996.74	54,618.18

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - OBVEZNICE na dan.31.12..2018. GODINE

Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učešće u vrijednosti emisije (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	oznaka HOV										
1				2		3		4		5		6
I - Obveznice domaćih izdavaca			678		689		700		711		722	
I. Državne obveznice			679		690		701		712		723	
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSBD-O-8		365,000.00		366,277.50		372,847.50		0.365		2.800456
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSDS-O-F		5,458.60		5,382.18		5,458.60		0.051932		0.041
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSDS-O-G		27,292.80		26,201.09		27,297.35		0.134299		0.20503
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-A		163,869.50		144,228.57		158,953.42		0.803976		1.193898
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-A		60,733.50		53,454.16		58,911.50		0.297971		0.442484
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-B		117,247.50		101,687.08		113,026.59		0.841427		0.848942
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-B		236,743.00		205,323.82		228,220.25		1.698988		1.714161
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-C		58,535.50		50,390.71		56,006.77		0.145348		0.420667
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-C		444,990.50		384,041.25		425,766.91		1.104942		3.197934
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-D		190,958.40		163,269.44		183,320.06		0.88416		1.376916
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-D		182,259.60		155,831.96		174,969.22		0.843884		1.314193
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-E		93,864.40		80,723.38		89,144.36		0.460737		0.669563
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-E		352,180.50		303,121.94		334,470.85		1.72869		2.512209
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-F		358,317.40		293,591.31		338,609.94		0.923147		2.543298
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-F		75,924.80		64,713.23		71,748.94		0.195608		0.538906
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-G		123,307.10		104,002.68		115,380.22		0.807364		0.86662
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-H		299,394.40		248,196.66		273,945.88		1.370773		2.057606
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-I		298,564.20		231,453.19		272,887.68		1.030719		2.049658
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-J		42,732.00		33,665.76		38,587.00		0.179578		0.289827
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-K		123,843.00		109,394.45		112,511.37		0.58645		0.845072
Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavaca				3,621,216.70		3,124,950.36		3,452,064.41				25.93%

2. Obveznice jedinica lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade RS	680		691		702		713		724	
3. Obveznice domaćih pravnih lica	681		692		703		714		725	
Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca	682	3,621,216.70	693	3,124,950.36	704	3,452,064.41	715		726	25.93%
II - Obveznice stranih izdavalaca	683		694		705		716		727	
1. Obveznice međunarodnih finansijskih institucija	684		695		706		717		728	
2. Obveznice stranih država	685		696		707		718		729	
3. Obveznice stranih pravnih lica	686		697		708		719		730	
4. Ukupna ulaganja u obveznice stranih izdavalaca	687		698		709		720		731	
III - Ukupna ulaganja u obveznice	688	3,621,216.70	699	3,124,950.36	710	3,452,064.41	721		732	25.93%

B - hartije od vrijednosti po fer vrijednosti - vrijednost kroz bilans uspjeha

R - hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

D - hartije od vrijednosti koje se drže do dospeljeka

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - AKCIJE na dan 31.12.2018. GODINE

OPIS			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost (2*3)	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	OZNAKA HOV														
1			2	3	4	5	6	7	8							
I - Akcije domaćih izdavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1. Redovne akcije			602		613		624		635		646		657		668	
BNT HIDRAULIKA DD	B	BHNTRK1		2319		39		90,441.00		0		0		4.509392		0
TC BALKANA AD MRKONJIĆ GRAD	R	BKMG-R-A		28397		0.038		1,079.09		0		0		2.171895		0
MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE	B	EDPL-R-A		220890		0.156		34,458.84		0.1218		26,904.40		1.398401		0.202079
MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	B	EKBL-R-A		219316		0.096		21,054.34		0.0666		14,606.45		0.237672		0.109709
MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE	B	EKHC-R-A		794789		0.125		99,348.63		0.1		79,478.90		3.964338		0.596966
MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	B	ELBJ-R-A		260054		0.14		36,407.56		0.0835		21,714.51		0.675694		0.163098
MH ERS MP AD TREBINJE ZP ELEKTRO DOBOJ AD DOBOJ	B	ELDO-R-A		285532		0.281		80,234.49		0.2091		59,704.74		0.917579		0.448442
ENERGOINVEST TAT DD SARAJEVO	R	ETATRK1		45912		0.0707		3,245.98		0.05		2,295.60		1.173139		0.017242
ENERGOINVEST TAT DD SARAJEVO	B	ETATRK1		131238		0.0707		9,278.53		0.05		6,561.90		3.353381		0.049286
FMSN AD PALE	R	FMSN-R-A		291589		0.1641		47,849.75		0		0		1.481011		0
GRAFAM DD BRCKO	R	GRF9-R-A		19784		1.2311		24,356.08		0		0		5.515903		0
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	B	HEDR-R-A		7836234		0.25		1,959,058.50		0.1863		1,459,890.39		1.773083		10.965231
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	R	HEDR-R-A		147376		0.25		36,844.00		0.1863		27,456.15		0.033346		0.206223
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	B	HELV-R-A		1003001		0.2671		267,901.57		0.2907		291,572.39		0.979929		2.189999
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	R	HELV-R-A		713994		0.2671		190,707.80		0.2907		207,558.06		0.69757		1.558968

MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	R	HETR-R-A		2040000		0.233		475,320.00		0.256		522,240.00		0.529644		3.922543	
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	B	HETR-R-A		4749245		0.233		1,106,574.09		0.256		1,215,806.72		1.233044		9.131919	
INDUSTRIJSKE PLANTAZE AD BANJA LUKA	R	IPBL-R-A		1819124		0.494		898,647.26		0.099		180,093.28		1.678258		1.35268	
MH ERS ZP IRCE AD ISTOČNO SARAJEVO	R	IZEN-R-A		457921		0.3384		154,960.47		0.05		22,896.05		9.097557		0.171972	
JUGOPREVOZ AD BILEČA	R	JGPB-R-A		29195		0.4052		11,829.81		0.27		7,882.65		9.097623		0.059207	
JELSINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA	B	JLLC-R-A		3107093		0.3431		1,066,043.61		0.072		223,710.70		8.81134		1.68029	
JELSINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA	R	JLLC-R-A		100926		0.3431		34,627.71		0.072		7,266.67		0.286214		0.05458	
KOMUNALAC AD DERVENTA	R	KMND-R-A		157426		0.1		15,742.60		0.061		9,602.99		4.814801		0.072128	
KOMPRED AD UGLJEVIK	B	KMPD-R-A		187870		0.5495		103,234.57		0		0		9.097565		0	
KP KOMUNALAC AD FOČA	B	KOMF-R-A		43520		0.2411		10,492.67		0		0		9.097808		0	
JP KOMUNALNO AD PALE	B	KPPL-R-A		11842		1.115		13,203.83		0		0		4.011586		0	
ADDIKO BANK AD	B	KRLB-R-A		6578		0.839		5,518.94		0.67		4,407.26		0.004297		0.033103	
RZR LJUBIJA AD PRIJEDOR	R	LJUB-R-A		393697		0.7		275,587.90		0.5717		225,076.57		0.775339		1.690549	
LUKA AD ŠAMAC	R	LKSM-R-A		20364		0.5317		10,827.54		0.2395		4,877.18		0.85713		0.036632	
METAL AD GRADIŠKA	B	METL-R-A		10154		0.163		1,655.10		0.073		741.24		0.06476		0.005567	
UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA	R	NBLB-R-B		58		922.51		53,505.58		1,201.00		69,658.00		0.041832		0.523201	
DD NOVI BIMEKS BRČKO - U STEČAJU	R	NBS9-R-A		52422		4.367		228,926.87		0		0		1.463116		0	
NOVA BANKA AD BANJA LUKA	B	NOVB-R-E		375582		0.6071		228,003.19		0.7464		280,334.40		0.278957		2.105591	
SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA	B	POST-R-A		706554		0.09		63,589.86		0.08		56,524.32		1.823166		0.424554	
SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA	R	POST-R-A		391116		0.09		35,200.44		0.08		31,289.28		1.009221		0.235014	
TP PROMET AD PRNJAVOR	R	PROM-R-A		914419		0.3243		296,537.40		0.3		274,325.70		9.999997		2.060459	
NESTRO PETROL AD BANJA LUKA	R	PTRL-R-A		43111		0.75		32,333.25		0.85		36,644.35		1.075282		0.275236	
NESTRO PETROL AD BANJA LUKA	B	PTRL-R-A		76755		0.75		57,566.25		0.85		65,241.75		1.914436		0.490031	
POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA	R	PZBL-R-A		1576417		0.349		550,169.53		0.199		313,706.98		1.678259		2.356252	
MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	B	RITE-R-A		679198		0.023		15,621.55		0.0172		11,682.21		0.178755		0.087745	
RAFINERIJA NAFTE BROD AD	B	RNAF-R-A		2305339		0.013		29,969.41		0.008		18,442.71		0.876841		0.138523	
RAFINERIJA NAFTE BROD AD	R	RNAF-R-A		1544653		0.013		20,080.49		0.008		12,357.22		0.587513		0.092815	
R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	B	RTEU-R-A		1763240		0.016		28,211.84		0.0184		32,443.62		0.68873		0.243684	
R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	R	RTEU-R-A		787024		0.016		12,592.38		0.0184		14,481.24		0.307415		0.108769	
SARAJEVO-GAS AD SRPSKO SARAJEVO	R	SGAS-R-A		179818		0.05		8,990.90		0.05		8,990.90		1.096478		0.067531	
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	B	TLKM-R-A		2052364		1.0245		2,102,646.92		0.8878		1,822,088.76		0.41767		13.685701	
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	R	TLKM-R-A		887018		1.0245		908,749.94		0.8878		787,494.58		0.180514		5.914869	
TESLA AD BRČKO	R	TSL9-R-A		15557		1.5779		24,547.39		0.5868		9,128.85		1.138544		0.068567	
UNIS-USHA AD VIŠEGRAD	R	USHA-R-A		438277		0.2		87,655.40		0.2		87,655.40		7.592562		0.658379	
VODOVOD AD BANJA LUKA	R	VDBL-R-A		102217		1.0412		106,428.34		0.224		22,896.61		0.286682		0.171976	
JP VODOVOD I KANALIZACIJA AD PALE	B	VDPL-R-A		84867		1.1456		97,223.64		0.5118		43,434.93		2.811173		0.32624	
VODOVOD I KANALIZACIJA AD	B	VKBJ-R-A		834770		0.6125		511,296.63		0.3		250,431.00		8.340006		1.880986	
IZVOR PVIK AD FOČA	B	VKIF-R-A		171699		0.43		73,830.57		0		0		9.097614		0	
VETERINARSKA STANICA AD BIJELJINA	R	VSBN-R-A		9391		0.2907		2,729.96		0.1333		1,251.82		1.214285		0.009402	
VETERINARSKA STANICA AD DOBOJ	R	VSDB-R-A		10546		0.35		3,691.10		0.2613		2,755.67		2.599605		0.020698	
4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca				605		616		627	12,519,597.82	638		649	8,754,615.35	660		671	64.47%
II - Akcije stranih izdavalaca				606		617		628		639		650		661		672	
1. Redovne akcije				607		618		629		640		651		662		673	
2. Prioritetne akcije				608		619		630		641		652		663		674	
ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	R	CMEG-P-A		218342		0.696		151,966.03		0.4		87,336.80		1.754675		0.655986	
3. Akcije zatvorenih investicionih fondova				609		620		631		642		653		664		675	
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	R	NPRFRK2		55305		2.75		152,088.75		0.9463		52,335.12		1.356761		0.393089	
4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca				610		621		632	12,970,685.87	643		654	9,015,277.02	665		676	67.71%
III - Ukupna ulaganja u akcije				611		622		633	12,970,685.87	644		655	9,015,277.02	666		677	67.71%

B - hartije od vrijednosti po fer - vrijednost kroz bilans uspjeha
R - hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - DRUGE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI na dan 31.12.2018. GODINE

R. Br.	Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učešće u emisiji (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
	Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV										
1	2				3		4		5		6		7
I	Druge hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca:			733		750		767		784		801	
1.	Depozitne potvrde			734		751		768		785		802	
2.	Trezorski zapisi			735		752		769		786		803	
3.	Blagajnički zapisi			736		753		770		787		804	
4.	Komerzijalni zapisi			737		754		771		788		805	
5.	Udjeli otvorenih investicionih fondova			738		755		772		789		806	
1	DUIF POLARA INVEST AD - OAIF ADRIATIC BALANCED	B	ADBP-U-A		0		148,709.01		146,142.24		1.73897		1.097674
2	DUIF EUROINVESTMENT-OAIF EUROINVESTMENT FOND	B	EIOP-U-A		0		2,922.65		3,034.22		0.025313		0.02279
	DUIF POLARA INVEST AD - OAIF JAHORINA KOIN	B	JKIP-U-A		0		128,710.52		131,793.81		2.630991		0.989903
3	DUIF POLARA INVEST AD - OAIF POLARA ADRIATIC FOND	B	PADP-U-A		0		26,315.94		27,098.53		1.73897		0.203537
4	DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS - OAIF PROFIT PLUS	B	PPLP-U-A		0		24,803.52		28,569.89		0.485108		0.214588
6.	Ostale hartije od vrijednosti			739		756		773		790		807	
7.	Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca			740	0	757	331,461.64	774	336,638.69	791		808	2.53%
II	Druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca:			741		758		775		792		809	
1.	Depozitne potvrde			742		759		776		793		810	
2.	Trezorski zapisi			743		760		777		794		811	
3.	Blagajnički zapisi			744		761		778		795		812	
4.	Komerzijalni zapisi			745		762		779		796		813	
5.	Udjeli otvorenih investicionih fondova			746		763		780		797		814	
6.	Ostale hartije od vrijednosti			747		764		781		798		815	
7.	Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca			748		765		782	0.00	799		816	0.00%
III	Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti			749		766	331,461.64	783	336,638.69	800		817	2.53%

B - hartije od vrijednosti po fer vrijednosti - vrijednost kroz bilans uspjeha

R - hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

7. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA

Prema odredbama Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 92/2006, 82/2015) definisana su povezana lica OMIF Invest nova.

Ulaganja u povezana lica (Tabela I Izvještaja) i Prihodi od povezanih lica (Tabela II Izvještaja) nisu iskazani, dok su isplate (Tabela III Izvještaja) date u narednom tabelarnom prikazu:

<i>Osnov povezanosti</i>	<i>Pravni subjekt/fizičko lice</i>	<i>Vrsta transakcije</i>	<i>Iznos isplaćene transakcije u KM</i>
Društvo za upravljanje	DUF Invest nova AD Bijeljina	Naknada za upravljanje	30.000,00
Depozitar	CRHOV	Naknada depozitaru, i ostale naknade	23.293,53
Berza	Banjalučka berza	Naknada berze	4.000,00
Notar			0,00
Eksterni revizor		Naknada za reviziju	2.340,70
Zaposleni u DUF-uz	Spisak zaposlenih		0,00
Računovodstvene usluge	Petros doo		0,00
Članovi UO DUF-a			0,00
Lica sa kvalifikovanim učešćem u kapitalu DUF-a (učešće iznad 10%)			0,00
UKUPNO:			59.635,23

Pokazatelj berzanskih posrednika u trgovini hartijama od vrijednosti:

<i>Berzanski posrednici</i>	<i>Vrijednost transakcija</i>	<i>Iznos provizije</i>	<i>Učešće provizije u transakcijama u %</i>
Filijala za poslovanje sa HOV Broker nova a.d. Banja Luka	3.625.004,76	4.541,05	0,1253
Raiffeisen broker	362.453,13	2.623,18	0,7237
Ukupno	3.987.457,89	7.164,23	0,1797

Bijeljina, 15. april 2019. godine

Direktor

Prof. dr Rajko RADOVIĆ

