



**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 31.12.2017. godine*

*OMIF sa javnom ponudom  
"INVEST NOVA" BIJELJINA*

Bijeljina, april 2018. 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.....	15
5. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA.....	20
6. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA.....	21
6.1. Izvještaj o strukturi ulaganja po vrstama imovine.....	22
6.2. Izvještaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima).....	23
6.3. Izvještaj o strukturi ulaganja - analitika.....	27
7. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA.....	35



---

*Vlasnicima udjela u OMIF „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 31.12.2017. godine, Bilans uspjeha - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu za period od 01.01.2017. do 31.12.2017. godine, Izvještaj o tokovima gotovine za period od 01.01. do 31.12.2017. godine, Izvještaj o promjenama neto imovine fonda za period 01.01.2017. do 31.12.2017. godine, te Note uz finansijske izvještaje za period 01.01.2017. do 31.12.2017. godine.

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 2017. 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 2017. 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, 05. april 2018. 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 31.12.2017. godine

(iznos u KM)

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

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

U Bijeljini

Dana, 31.12.2017. 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 31.12.2017. godine

(iznos u KM)

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



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

U Bijeljini

Dana, 31.12.2017. 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 31.12.2017. godine

Opis	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>401</b>	<b>3,749,874</b>	<b>0</b>
<b>I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)</b>			
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	402	319,024	
2. Prilivi po osnovu dividendi	403	309,494	
3. Prilivi po osnovu kamata	404	888,788	
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405		
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	2,232,568	
<b>II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)</b>	<b>407</b>	<b>2,206,513</b>	<b>0</b>
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	408	148,294	
2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	409		
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410	792,609	
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	1,263,405	
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	412		
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	413	397	
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414		
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	1,644	
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	416	164	
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418		
<b>III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)</b>	<b>419</b>	<b>1,543,361</b>	<b>0</b>
<b>IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)</b>	<b>420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>421</b>		<b>0</b>
<b>I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+423)</b>			
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije akcija	422		
2. Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	423		
<b>II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 428)</b>	<b>424</b>		<b>0</b>
1. Odlivi po osnovu otplate dugova	425		
2. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija	426		
3. Odlivi po osnovu dividendi	427		
4. Odlivi po osnovu učešća u dobitku	428		
5. Odlivi po osnovu isplate akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda			
<b>III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)</b>	<b>429</b>		<b>0</b>
<b>IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)</b>	<b>430</b>		<b>0</b>
<b>V. Ukupni prilivi gotovine (401+421)</b>	<b>431</b>	<b>3,749,874</b>	<b>0</b>
<b>G. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	<b>432</b>	<b>2,206,513</b>	<b>0</b>
<b>D. Neto priliv gotovine (431-432)</b>	<b>433</b>	<b>1,543,361</b>	<b>0</b>
<b>Đ. Neto odliv gotovine (432-431)</b>	<b>434</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. Gotovina na početku perioda</b>	<b>435</b>	<b>0</b>	

<b>Ž. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	436		
<b>Z. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	437		
<b>I. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (435+433-434+436-437)</b>	438	1,543,361	0

U Bijeljini

Lice sa licencom

Zakonski zastupnik društva za  
upravljenje investicionim fondom

Dana, 31.12.2017. 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 31.12.2017. godine**

(iznos u KM)

<b>Redni broj</b>	<b>Pozicija</b>	<b>AOP</b>	<b>Tekuća godina</b>	<b>Prethodna godina</b>
1	2	3	4	5
1	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	301	-1,960,693	0
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	1,539,325	
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	-1,950,274	
4	Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	-1,549,744	
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		0
6	Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer-vrijednosti kroz bilans uspjeha	306		
7	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)</b>	307		0
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	308		0
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	309		0
	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda</b>			
	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	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310)</b>	311	-1,960,693	0
12	<b>Neto imovina</b>	312		
13	Na početku perioda	313	22,079,659	
14	Na kraju perioda	314	20,118,966	
15	<b>Broj udjela/akcija fonda u periodu</b>	315		
16	Broj udjela/akcija na početku perioda	316	134,760,199	
17	Izdati udjeli/akcije u toku perioda	317		
18	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	318		
19	Broj udjela/akcija na kraju perioda	319	134,760,199	

Lice sa licencom

(M .P.)

Zakonski zastupnik društva  
za upravljanje investicionim  
fondom

U Bijeljini

Dana, 31.12.2017. 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 investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda.
- 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 finansiskog izvještavanja:

- MSFI 1 - predavljanje i prezentacija finansijskih izvještaja,
- MRS 7 - izvještaj o novčanim tokovima,
- MRS 8 – računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške,
- MRS 10 – događaji nakon datuma bilansiranja,
- MRS 18 – prihodi,
- MSFI-5 – stalna sredstva namijenjena za prodaju i obustavljanje poslovanja
- 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- rezervisanja i potencijalne obaveze

## **Pregled značajnih 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. Financijska imovina*

Financijska 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.

### *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 transakcija procjenjuju 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.

## **4. NAPOMENE UZ IZVJEŠTAJ**

### **1. Imovina Fonda**

*u KM*

<i>Opis</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.543.361	0	*****
Ulaganja Fonda	17.1417.957	0	*****
Potraživanja	1.488.228	0	*****

Odložena poreska sredstva	0	0	*****
Aktivna vremenska razgraničenja	21.335	0	*****
<b>UKUPNO:</b>	<b>20.200.881</b>	<b>0</b>	<b>*****</b>

\*\*\*\*\* Podatak nije moguće računati ili nema upotrebnju vrijednost

Ukupna imovina Fonda iskazana je u iznosu od 20.200.881 KM od čega se na gotovinu i gotovinske ekvivalente odnosi 1.543.361 KM ili 7,64%. U okviru ulaganja Fonda (17.147.957 KM) ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iznose 10.026.206 KM ili 49,63% ukupne imovine Fonda a ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju iznose 7.121.751 KM ili 35,25%.

Potraživanja su iskazana u iznosu od 1.488.228 KM a njihova struktura data je u narednom pregledu:

<i>Opis</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
Potraživanja po osnovu kamata	2.614	0	*****
Potraživanja po osnovu dividendi	167.171	0	*****
Ostala potraživanja	1.318.443	0	*****
<b>UKUPNO:</b>	<b>1.488.228</b>	<b>0</b>	<b>*****</b>

U okviru ostalih potraživanja iskazana su ostala potraživanja u iznosu od 1.318.443 KM ili 88,59% ukupnih potraživanja. Ova potraživanja se odnose 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 prilivii odlivi koji se odnose na imovinu OIF-a, odnosno do otvaranja poslovnog računa i sukcesivnim prenosom istih).

Aktivna vremenska razgraničenja iskazana u iznosu od 21.334,53 KM odnose se na ukalkulisane kamate perioda.

## **2. Obaveze Fonda**

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

<i>Opis</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Indeks</i>
Obaveze prema banci depozitaru	2.475	0	*****
Obaveze prema Društvu za upravljanje	79.440	0	*****
<b>UKUPNO:</b>	<b>81.915</b>	<b>0</b>	<b>*****</b>

## **3. Neto imovina Fonda**

Neto imovina Fonda iskazana kao razlika ukupne imovine Fonda (20.200.881 KM) i obaveza Fonda (81.915 KM) iskazana je u iznosu od 20.118.966 KM (u prethodnom periodu nije bila iskazana).

Stanje i promjene stanja neto imovine Fonda za period od 01.01.2017. do 31.12.2017. godine dati su u narednom pregledu:



(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	301	-1,960,693	0
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	302	1,539,325	
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	303	-1,950,274	
4	Revalorizacije rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	-1,549,744	
5	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	305		0
6	Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	306		
7	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda (308-309)</b>	307		0
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda	308		0
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda	309		0
	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda</b>			
	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	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+-307-310)</b>	311	-1,960,693	0
12	<b>Neto imovina</b>	312		
13	Na početku perioda	313	22,079,659	
14	Na kraju perioda	314	20,118,966	
15	<b>Broj udjela/akcija fonda u periodu</b>	315		
16	Broj udjela/akcija na početku perioda	316	134,760,199	
17	Izdati udjeli/akcije u toku perioda	317		
18	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	318		
19	Broj udjela/akcija na kraju perioda	319	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 revalorizacije rezerve, neraspoređeni dobitak i nerealizovani gubici, što je, za tekući i prethodni period ilustrovano u narednom pregledu:

Opis	Tekuća godina	Prethodna godina	Indeks
Osnovni kapital - udjeli	22.079.659	0	*****
Revalorizacije rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	- 1.549.744	0	*****
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1.539.325	0	*****
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	- 1.950.274	0	*****
<b>UKUPNO:</b>	<b>20.118.966</b>	<b>0</b>	<b>*****</b>

Fond raspolaže sa 134.760.199 emitovanih udjela, tako da neto imovina po udjelu iznosi 0,15 KM.

## 5. Realizovani prihodi Fonda

Poslovni prihodi iskazani su u ukupnom iznosu od 1.336.778 KM a odnose se na:

- prihode od dividendi 476.665 KM i (35,66%)
- prihode od kamata 860.113 KM. (64,34%)

### 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)

NAZIV EMITENTA	31.12.2017.	31.12.2016.
Hidroelektrana na Trebišnjici trebinje	20,846,10	
Romanija AD Sokolac	12,976,49	
Nova Banka AD	4,605,78	
Telekom RS ad	423,817,50	
Unicredit banka AD B,Luka	5,004,02	
Krka dd Novo mjesto	6,758,03	
JP Elektoprivreda Sarajevo	593,85	
<b>UKUPNO:</b>	<b>476,665,00</b>	<b>0,00</b>

### 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.

Realizovani dobitak iskazan je u iznosu od 474.449 KM a ostvaren je kao realizovani dobitak po osnovu prodaje hartija od vrijednosti.

## 6. Realizovani rashodi Fonda

Rashodi Fonda ukupno iznose 271.902 KM a nastali su kao:

- poslovni rashodi 84.119 KM i (30,94%)
- realizovani gubitak 187.783 KM. (69,06%)

### 6.1. Poslovni rashodi

Ovi rashodi su nastali kao:

- naknada Društvu za upravljanje u iznosu od 79.439 KM,
- troškovi kupovine i prodaje ulaganja u iznosu od 397 KM,
- naknada banci depozitaru u iznosu od 4.119 KM i
- ostali poslovni rashodi Fonda u iznosu od 164 KM.

Svi ovi rashodi računovodstveno se obuhvataju po osnovama i vremenu njihovog nastanka.

## 6.2. Realizovani gubitak

Realizovani gubitak koji je iskazan u iznosu od 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 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:

• poslovni prihodi	1.336.778 KM
• realizovani dobitak	474.449 KM
<b><u>Ukupno 1:</u></b>	<b><u>1.811.227 KM</u></b>
• poslovni rashodi	84.119 KM
• realizovani gubitak	187.783 KM
<b><u>Ukupno 2:</u></b>	<b><u>271.902 KM</u></b>
<b><u>Realizovani dobitak (1 - 2)</u></b>	<b><u>1.539.325 KM</u></b>

## O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2017. godine

### I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Datum transakcije	Prodate i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	<b>A. AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
14,08,17	BLPV-R-A	8,406.00	11,852.46	13,449.60	1,597.14
16,08,17	FDSSR	2,000.00	160,000.00	163,757.43	3,757.43
5.10	SEMB-R-A	1,781,621.00	108,678.88	141,817.03	33,138.15
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	<b>B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI</b>				
	<b>Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca</b>				
	Državne obveznice				
	Obveznice jedinica teritorijalne autonomije i lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade Republike Srpske				
	Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužničke HOV				

	Obveznice ostalih pravnih lica				
	Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica				
	<b>Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih izdavalaca</b>				
	Obveznice i ostale dužničke hartije od vrijednosti stranih država i centralnih banaka				
	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti stranih banaka i ostalih pravnih lica				
	Udjeli investicionih fondova				
	Druge HOV domaćih izdavalaca				
12,05,2017	Druge HOV stranih izdavalaca	1	1900996.35	1713213.2	-187783.15
	Amortizovane obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti				
	<b>V. UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI</b>	<b>1,792,028.00</b>	<b>2,181,527.69</b>	<b>2,032,237.26</b>	<b>-149,290.43</b>

## 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
	<b>AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije			0.00	0.00
01,03,17	MONFO	9,869,500	484,592.45	677,525.33	192,932.88
24,09,17	ZPTP-R-A	5,078	40,561.54	168,590.11	128,028.57
17/01/1900	KRIP-R-A	2,678	9,239.10	124,233.57	114,994.47
	2. Prioritetne akcije				
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	<b>III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA</b>	<b>9,877,256</b>	<b>534,393</b>	<b>970,349</b>	<b>435,956</b>

## 5. FINANSIJSKI POKAZATELJI FONDA

### IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA PO UDJELU ILI AKCIJI INVESTICIONOG FONDA

za period od 01.01. do 31.12.2017. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda</b>	501		
1	Neto imovina fonda na početku perioda	502	22,079,659	0
2	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	134,760,199	
3	Vrijednost udjela na početku perioda	504	0.16	0
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji na kraju perioda</b>	505		

1	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	20,118,966	0
2	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	134,760,199	
3	Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda	508	0.15	0
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>	509		
1	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0.00	0.00
2	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	0.07	0.00
3	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512	0.00	0.00
4	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	7.29	0.00

Najvažniji finansijski pokazatelji poslovanja Fonda razvrstani po pozicijama imovine. Vrijednost neto imovine Fonda na početku perioda je iznosila 22.079.659 KM, dok je na kraju perioda vrijednost neto imovine Fonda iznosila 20.118.966 KM. Vrijednost udjela na početku perioda je iznosila 0,16KM, a na kraju perioda je iznosila 0,15KM. Broj udjela Fonda na početku perioda je 134.760.199 koliko i na kraju perioda je 7.888,0603.

Odnos rashoda i prosječne neto imovine je 0,00 a odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine je 0,07. Stopa prinosa na neto imovinu Fonda iznosi – 7,29.

## 6. IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA

### IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE na dan 31.12.2017. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	12,558,161.08	62.1664
2	Obveznice	3,637,666.69	18.0075
3	Ostale hartije od vrijednosti	952,129.16	4.7133
4	Depoziti i plasmani	0.00	0.0000
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,543,361.44	7.6401
6	Ostala imovina	1,509,561.86	7.4728
	<b>Ukupno</b>	<b>20,200,880.23</b>	<b>100%</b>

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 31.12.2017.**

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
<b>Redovne akcije</b>											
BHNTRK1	B	2548	99,372.00	0	0	0	-99,372.00	0	0	-99,372.00	0
BHTSR	R	2430	36,814.50	29,791.80	-7,022.70	0	0	0	0	-7,022.70	0
BKMG-R-A	R	31213	1,186.09	1,186.09	0	0	0	0	0	0	0
EDPL-R-A	B	242801	37,876.96	42,732.98	0	0	4,856.02	0	0	4,856.02	0
EKBL-R-A	B	241071	23,142.82	22,660.67	0	0	-482.15	0	0	-482.15	0
EKHC-R-A	B	873629	109,203.63	102,214.59	0	0	-6,989.04	0	0	-6,989.04	0
ELBJ-R-A	B	285850	40,019.00	36,017.10	0	0	-4,001.90	0	0	-4,001.90	0
ELDO-R-A	B	313855	88,193.26	90,390.24	0	0	2,196.98	0	0	2,196.98	0
ETATRK1	B	131238	9,278.53	0	0	0	-9,278.53	0	0	-9,278.53	0
ETATRK1	R	63484	4,488.32	0	-4,488.32	0	0	0	0	-4,488.32	0
FMSN-R-A	R	320513	52,596.18	54,743.62	2,147.44	0	0	0	0	2,147.44	0
GRF9-R-A	R	21745	26,770.27	9,817.87	-16,952.40	0	0	0	0	-16,952.40	0
HEDR-R-A	B	8628179	2,157,044.75	1,604,841.29	0	0	-552,203.46	0	0	-552,203.46	0
HEDR-R-A	R	147376	36,844.00	27,411.94	-9,432.06	0	0	0	0	-9,432.06	0
HELV-R-A	R	1013994	270,837.80	264,652.43	-6,185.37	0	0	0	0	-6,185.37	0
HELV-R-A	B	1203079	321,342.40	314,003.62	0	0	-7,338.78	0	0	-7,338.78	0
HETR-R-A	B	5422713	1,263,492.13	1,035,738.18	0	0	-227,753.95	0	0	-227,753.95	0
HETR-R-A	R	2040000	475,320.00	389,640.00	-85,680.00	0	0	0	0	-85,680.00	0

HGPT-R-A	R	100139	100,139.00	100,139.00	0	0	0	0	0	0	0
IPBL-R-A	R	1999574	987,789.56	987,789.56	0	0	0	0	0	0	0
IZEN-R-A	R	503345	170,331.95	50,334.50	-119,997.45	0	0	0	0	-119,997.45	0
JAPR-R-A	R	159156	61,752.53	64,299.02	2,546.49	0	0	0	0	2,546.49	0
JGPB-R-A	R	32090	13,002.87	6,418.00	-6,584.87	0	0	0	0	-6,584.87	0
JLLC-R-A	B	3425317	1,175,226.26	171,265.85	0	0	-	0	0	-1,003,960.41	0
JLLC-R-A	R	100926	34,627.71	5,046.30	-29,581.41	0	0	0	0	-29,581.41	0
JPESR	B	3595	43,104.05	26,782.75	0	0	-16,321.30	0	0	-16,321.30	0
KMND-R-A	R	173042	17,304.20	58,920.80	41,616.60	0	0	0	0	41,616.60	0
KMPD-R-A	B	206506	113,475.05	41,301.20	0	0	-72,173.85	0	0	-72,173.85	0
KOMF-R-A	B	47836	11,533.26	13,484.97	0	0	1,951.71	0	0	1,951.71	0
KPPL-R-A	B	13016	14,512.84	13,016.00	0	0	-1,496.84	0	0	-1,496.84	0
KRKG	B	1500	155,195.10	168,690.30	0	0	13,495.20	0	0	13,495.20	0
KRLB-R-A	B	7230	6,065.97	4,699.50	0	0	-1,366.47	0	0	-1,366.47	0
LJUB-R-A	R	432948	303,063.60	194,826.60	-108,237.00	0	0	0	0	-108,237.00	0
LKSM-R-A	R	22384	11,901.57	12,387.31	485.74	0	0	0	0	485.74	0
METL-R-A	B	11160	1,819.08	1,461.96	0	0	-357.12	0	0	-357.12	0
MIRA-R-A	R	29172	11,668.80	13,156.57	1,487.77	0	0	0	0	1,487.77	0
NBLB-R-B	R	62	57,195.62	73,470.00	16,274.38	0	0	0	0	16,274.38	0
NBS9-R-A	R	57621	251,630.91	0	-251,630.91	0	0	0	0	-251,630.91	0
NOVB-R-E	R	80686	45,184.16	48,411.60	3,227.44	0	0	0	0	3,227.44	0
NOVB-R-E	B	496185	283,863.60	297,711.00	0	0	13,847.40	0	0	13,847.40	0
OTRU	R	123719	677,525.33	355,865.33	-321,660.00	0	0	0	0	-321,660.00	0
PDNK-R-A	R	300076	96,684.49	30,007.60	-66,676.89	0	0	0	0	-66,676.89	0
POST-R-A	B	706554	63,589.86	70,655.40	0	0	7,065.54	0	0	7,065.54	0
POST-R-A	R	500000	45,000.00	50,000.00	5,000.00	0	0	0	0	5,000.00	0
PROM-R-A	R	914419	298,740.69	310,902.46	12,161.77	0	0	0	0	12,161.77	0



PTRL-R-A	B	76755	57,566.25	47,511.35	0	0	-10,054.90	0	0	-10,054.90	0
PTRL-R-A	R	55000	41,250.00	34,045.00	-7,205.00	0	0	0	0	-7,205.00	0
PZBL-R-A	R	1732791	604,744.06	173,279.10	-431,464.96	0	0	0	0	-431,464.96	0
RITE-R-A	B	746571	17,171.13	23,218.36	0	0	6,047.23	0	0	6,047.23	0
RNAF-R-A	B	2305339	29,969.41	20,748.05	0	0	-9,221.36	0	0	-9,221.36	0
RNAF-R-A	R	1926558	25,045.25	17,339.02	-7,706.23	0	0	0	0	-7,706.23	0
ROPT-R-A	R	576733	144,183.25	173,019.90	28,836.65	0	0	0	0	28,836.65	0
RTEU-R-A	R	1040000	16,640.00	31,200.00	14,560.00	0	0	0	0	14,560.00	0
RTEU-R-A	B	1763240	28,211.84	52,897.20	0	0	24,685.36	0	0	24,685.36	0
SGAS-R-A	R	197654	9,882.70	9,882.70	0	0	0	0	0	0	0
TLKM-R-A	B	2052364	2,102,646.92	2,154,982.20	0	0	52,335.28	0	0	52,335.28	0
TLKM-R-A	R	1178594	1,207,469.55	1,237,523.70	30,054.15	0	0	0	0	30,054.15	0
TSL9-R-A	R	17099	26,980.51	28,079.98	1,099.47	0	0	0	0	1,099.47	0
USHA-R-A	R	481752	96,350.40	24,087.60	-72,262.80	0	0	0	0	-72,262.80	0
VDBL-R-A	R	112356	116,985.07	121,838.85	4,853.78	0	0	0	0	4,853.78	0
VDPL-R-A	B	93285	106,867.30	93,285.00	0	0	-13,582.30	0	0	-13,582.30	0
VKBJ-R-A	B	917575	562,014.69	584,954.06	0	0	22,939.37	0	0	22,939.37	0
VKIF-R-A	B	188730	81,153.90	37,746.00	0	0	-43,407.90	0	0	-43,407.90	0
VSBN-R-A	R	10322	3,000.61	2,878.81	-121.8	0	0	0	0	-121.8	0
VSDB-R-A	R	11591	4,056.85	5,795.50	1,738.65	0	0	0	0	1,738.65	0
ZOPM-R-A	R	56089	9,535.13	9,535.13	0	0	0	0	0	0	0
<b>Prioritetne akcije</b>											
CMEG-P-A	R	240000	167,040.00	144,000.00	-23,040.00	0	0	0	0	-23,040.00	0
<b>Akcije ZIF-ova</b>											
BLBP-R-A	R	8970	24,667.50	16,056.30	-8,611.20	0	0	0	0	-8,611.20	0
BLBP-R-A	B	225	618.75	402.75	0	0	-216	0	0	-216	0
EINP-R-A	B	300	2,181.00	2,074.20	0	0	-106.8	0	0	-106.8	0

FRTFRK1	B	2500	10,000.00	5,125.00	0	0	-4,875.00	0	0	-4,875.00	0
FRTFRK1	R	50000	200,000.00	102,500.00	-97,500.00	0	0	0	0	-97,500.00	0
JHKP-R-A	R	20000	21,000.00	17,120.00	-3,880.00	0	0	0	0	-3,880.00	0
JHKP-R-A	B	36960	38,808.00	31,637.76	0	0	-7,170.24	0	0	-7,170.24	0
KRIP-R-B	B	107589	107,589.00	1,613.84	0	0	-105,975.16	0	0	-105,975.16	0
MIGFRK2	R	10600	11,978.00	10,706.00	-1,272.00	0	0	0	0	-1,272.00	0
NPRFRK2	R	62450	171,737.50	64,948.00	-106,789.50	0	0	0	0	-106,789.50	0
PLRP-R-A	B	26953	75,775.66	66,304.38	0	0	-9,471.28	0	0	-9,471.28	0
PLRP-R-A	R	5144	14,461.84	12,654.24	-1,807.60	0	0	0	0	-1,807.60	0
ZPTP-R-B	B	5078	86,326.00	2,285.10	0	0	-84,040.90	0	0	-84,040.90	0
<b>Obveznice</b>											
RSDS-O-E	B	173000	34,271.30	34,565.40	0	0	294.1	0	0	294.1	0
RSDS-O-F	B	30000	11,832.00	11,940.00	0	0	108	0	0	108	0
RSDS-O-G	B	50000	38,400.00	39,640.00	0	0	1,240.00	0	0	1,240.00	0
RSRS-O-A	R	166026	87,675.96	92,642.51	4,966.55	0	0	0	0	4,966.55	0
RSRS-O-A	B	327739	173,074.29	182,878.36	0	0	9,804.07	0	0	9,804.07	0
RSRS-O-B	B	473486	246,388.59	262,784.73	0	0	16,396.14	0	0	16,396.14	0
RSRS-O-B	R	304723	158,569.14	169,121.27	10,552.13	0	0	0	0	10,552.13	0
RSRS-O-C	R	216966	112,066.04	121,067.03	9,000.99	0	0	0	0	9,000.99	0
RSRS-O-C	B	861981	445,225.50	480,985.40	0	0	35,759.90	0	0	35,759.90	0
RSRS-O-D	B	303766	181,803.95	194,562.12	0	0	12,758.17	0	0	12,758.17	0
RSRS-O-D	R	379966	227,409.65	243,368.22	15,958.57	0	0	0	0	15,958.57	0
RSRS-O-E	R	197300	135,742.40	142,746.55	7,004.15	0	0	0	0	7,004.15	0
RSRS-O-E	B	496669	341,708.28	359,340.02	0	0	17,631.74	0	0	17,631.74	0
RSRS-O-F	B	485600	331,114.45	351,574.40	0	0	20,459.95	0	0	20,459.95	0
RSRS-O-F	R	170000	115,917.33	123,080.00	7,162.67	0	0	0	0	7,162.67	0
RSRS-O-	B	193626	130,650.22	139,565.62	0	0	8,915.40	0	0	8,915.40	0

G											
RSRS-O-H	B	411366	306,918.56	333,206.46	0	0	26,287.90	0	0	26,287.90	0
RSRS-O-I	B	353045	272,321.07	310,679.60	0	0	38,358.53	0	0	38,358.53	0
RSRS-O-J	B	30000	22,071.00	26,379.00	0	0	4,308.00	0	0	4,308.00	0
RSRS-O-K	B	20000	17,540.00	17,540.00	0	0	0	0	0	0	0
<b>Udjeli otvorenih IF-ova</b>											
FTRP-U-A	B	5078	59,641.11	58,153.26	0	0	-1,487.85	0	0	-1,487.85	0
MMSP-U-A	B	5078	22,623.00	23,010.96	0	0	387.96	0	0	387.96	0
MONF-O	R	9374500	828,705.80	854,016.95	25,311.15	0	0	0	0	25,311.15	0
OPTP-U-A	B	2678	16,644.57	16,947.99	0	0	303.42	0	0	303.42	0
<b>Ukupno:</b>	<b>104</b>		<b>20,647,972.98</b>	<b>17,147,956.93</b>	<b>1,549,743.93</b>	<b>0</b>	<b>1,950,272.12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3,500,016.05</b>	<b>0</b>

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - OBVEZNICE na dan 31.12.2017. 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
<b>I - Obveznice domaćih izdavaca</b>			678		689		700		711		722	
1. Državne obveznice			679		690		701		712		723	
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSDS-O-E		34,600.00		34,271.30		34,565.40		0.260985		0.171108
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSDS-O-F		12,000.00		11,832.00		11,940.00		0.057083		0.059106
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSDS-O-G		40,000.00		38,400.00		39,640.00		0.147621		0.196229
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-A		196,643.40		173,074.29		182,878.36		0.803976		0.905299
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-A		99,615.60		87,675.96		92,642.51		0.407278		0.458606
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-B		182,833.80		158,569.14		169,121.27		1.093423		0.837198
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-B		284,091.60		246,388.59		262,784.73		1.698988		1.300858
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-C		517,188.60		445,225.50		480,985.40		1.070179		2.381012
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-C		130,179.60		112,066.04		121,067.03		0.269371		0.599316
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-D		265,976.20		227,409.65		243,368.22		1.055573		1.204741
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-D		212,636.20		181,803.95		194,562.12		0.843884		0.963137
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-E		397,335.20		341,708.28		359,340.02		1.706541		1.778833
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-E		157,840.00		135,742.40		142,746.55		0.677918		0.706635
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-F		388,480.00		331,114.45		351,574.40		0.875749		1.740391
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-F		136,000.00		115,917.33		123,080.00		0.306584		0.609280
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-G		154,900.80		130,650.22		139,565.62		0.887448		0.690889
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-H		370,229.40		306,918.56		333,206.46		1.506747		1.649465
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-I		353,045.00		272,321.07		310,679.60		1.096921		1.537951
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-J		30,000.00		22,071.00		26,379.00		0.126073		0.130583
REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	B	RSRS-O-K		20,000.00		17,540.00		17,540.00		0.094709		0.086828
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	3,983,595.40	693	3,390,699.73	704	3,637,666.69	715	14.987051	726	18.007465
<b>II - Obveznice stranih izdavalaca</b>	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	
<b>III - Ukupna ulaganja u obveznice</b>	688	<b>3,983,595.40</b>	699	<b>3,390,699.73</b>	710	<b>3,637,666.69</b>	721		732	<b>18.0075</b>

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - AKCIJE na dan 31.12.2017. 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	
<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>			601		612		623		634		645		656		667	
1. Redovne akcije			602		613		624		635		646		657		668	
BNT HIDRAULIKA DD	B	BHNTR K1		2548		39		99,372.00		0		0		4.954692		0
BH TELEKOM DD SARAJEVO	R	BHTSR		2430		15.15		36,814.50		12.26		29,791.80		0.003829		0.147478
TC BALKANA AD MRKONJIĆ GRAD	R	BKMG-R-A		31213		0.038		1,186.09		0.038		1,186.09		2.387271		0.005871
MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE	B	EDPL-R-A		242801		0.156		37,876.96		0.176		42,732.98		1.537114		0.21154
MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	B	EKBL-R-A		241071		0.096		23,142.82		0.094		22,660.67		0.261248		0.112177
MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE	B	EKHC-R-A		873629		0.125		109,203.63		0.117		102,214.59		4.357585		0.505991
MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	B	ELBJ-R-A		285850		0.14		40,019.00		0.126		36,017.10		0.742719		0.178295
MH ERS MP AD TREBINJE ZP ELEKTRO DOBOJ AD DOBOJ	B	ELDO-R-A		313855		0.281		88,193.26		0.288		90,390.24		1.008598		0.447457
ENERGOINVEST TAT DD SARAJEVO	B	ETATR K1		131238		0.0707		9,278.53		0		0		3.353381		0
ENERGOINVEST TAT DD SARAJEVO	R	ETATR K1		63484		0.0707		4,488.32		0		0		1.622137		0
FMSN AD PALE	R	FMSN-R-A		320513		0.1641		52,596.18		0.1708		54,743.62		1.627919		0.270996
GRAFAM DD BRČKO	R	GRF9-R-A		21745		1.2311		26,770.27		0.4515		9,817.87		6.062642		0.048601
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	B	HEDR-R-A		8628179		0.25		2,157,044.75		0.186		1,604,841.29		1.952274		7.944413
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	R	HEDR-R-A		147376		0.25		36,844.00		0.186		27,411.94		0.033346		0.135697

MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	B	HELV- R-A	1203079		0.2671	321,342.40		0.261	314,003.62		1.175404		1.554406
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	R	HELV- R-A	1013994		0.2671	270,837.80		0.261	264,652.43		0.990669		1.310103
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	B	HETR- R-A	5422713		0.233	1,263,492.1 3		0.191	1,035,738.1 8		1.407896		5.127193
MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	R	HETR- R-A	2040000		0.233	475,320.00		0.191	389,640.00		0.529644		1.928827
HERCEGOVINAPUTEVI AD TREBINJE	R	HGPT- R-A	100139		1	100,139.00		1	100,139.00		4.558428		0.495716
INDUSTRIJSKE PLANTAŽE AD BANJA LUKA	R	IPBL- R-A	1999574		0.494	987,789.56		0.494	987,789.56		1.844734		4.889834
MH ERS ZP IRCE AD ISTOČNO SARAJEVO	R	IZEN- R-A	503345		0.3384	170,331.95		0.1	50,334.50		10		0.24917
JAPRA AD SA PO	R	JAPR- R-A	159156		0.388	61,752.53		0.404	64,299.02		1.917831		0.318298
JUGOPREVOZ AD BILEĆA	R	JGPB- R-A	32090		0.4052	13,002.87		0.2	6,418.00		9.999751		0.031771
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA	B	JLLC- R-A	3425317		0.3431	1,175,226.2 6		0.05	171,265.85		9.713785		0.847814
JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA AD BANJA LUKA	R	JLLC- R-A	100926		0.3431	34,627.71		0.05	5,046.30		0.286214		0.024981
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	B	JPESR	3595		11.99	43,104.05		7.45	26,782.75		0.01141		0.132582
KOMUNALAC AD DERVENTA	R	KMND- R-A	173042		0.1	17,304.20		0.3405	58,920.80		5.29241		0.291674
KOMPRED AD UGLJEVIK	B	KMPD- R-A	206506		0.5495	113,475.05		0.2	41,301.20		10.00001		0.204452
KP KOMUNALAC AD FOČA	B	KOMF- R-A	47836		0.2411	11,533.26		0.2819	13,484.97		10.000063		0.066754
JP KOMUNALNO AD PALE	B	KPPL- R-A	13016		1.115	14,512.84		1	13,016.00		4.409289		0.064433
ADDIKO BANK AD	B	KRLB- R-A	7230		0.839	6,065.97		0.65	4,699.50		0.004723		0.023264
RŽR LJUBIJA AD PRIJEDOR	R	LJUB- R-A	432948		0.7	303,063.60		0.45	194,826.60		0.852639		0.964446
LUKA AD ŠAMAC	R	LKSM- R-A	22384		0.5317	11,901.57		0.5534	12,387.31		0.204135		0.061321
METAL AD GRADIŠKA	B	METL- R-A	11160		0.163	1,819.08		0.131	1,461.96		0.071176		0.007237
MIRA AD ČLANICA KRAŠ GRUPE	R	MIRA- R-A	29172		0.4	11,668.80		0.451	13,156.57		0.157912		0.065129
UNICREDIT BANK AD BANJA LUKA	R	NBLB- R-B	62		922.51	57,195.62		1,185.00	73,470.00		0.044717		0.363697
DD NOVI BIMEKS BRČKO - U STEČAJU	R	NBS9- R-A	57621		4.367	251,630.91		0	0		1.608222		0
NOVA BANKA AD BANJA LUKA	B	NOVB- R-E	496185		0.5721	283,863.60		0.6	297,711.00		0.392942		1.473753
NOVA BANKA AD BANJA LUKA	R	NOVB- R-E	80686		0.56	45,184.16		0.6	48,411.60		0.063897		0.239651
PRIJEDORČANKA AD PRIJEDOR	R	PDNK- R-A	300076		0.3222	96,684.49		0.1	30,007.60		1.861274		0.148546
SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA	R	POST- R-A	500000		0.09	45,000.00		0.1	50,000.00		1.290182		0.247514
SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA	B	POST-	706554		0.09	63,589.86		0.1	70,655.40		1.823166		0.349764

		R-A													
TP PROMET AD PRNJAVOR	R	PROM-R-A	914419		0.3267	298,740.69		0.34	310,902.46		9.999997		1.539054		
NESTRO PETROL AD BANJA LUKA	B	PTRL-R-A	76755		0.75	57,566.25		0.619	47,511.35		1.914436		0.235194		
NESTRO PETROL AD BANJA LUKA	R	PTRL-R-A	55000		0.75	41,250.00		0.619	34,045.00		1.371819		0.168532		
POSLOVNA ZONA AD BANJA LUKA	R	PZBL-R-A	1732791		0.349	604,744.06		0.1	173,279.10		1.844735		0.85778		
MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	B	RITE-R-A	746571		0.023	17,171.13		0.0311	23,218.36		0.196487		0.114937		
RAFINERIJA NAFTE BROD AD	B	RNAF-R-A	2305339		0.013	29,969.41		0.009	20,748.05		0.876841		0.102709		
RAFINERIJA NAFTE BROD AD	R	RNAF-R-A	1926558		0.013	25,045.25		0.009	17,339.02		0.732771		0.085833		
ROMANIJAPUTEVI AD P.O. SOKOLAC	R	ROPT-R-A	576733		0.25	144,183.25		0.3	173,019.90		7.345618		0.856497		
R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	R	RTEU-R-A	1040000		0.016	16,640.00		0.03	31,200.00		0.406229		0.154449		
R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	B	RTEU-R-A	1763240		0.016	28,211.84		0.03	52,897.20		0.68873		0.261856		
SARAJEVO-GAS AD SRPSKO SARAJEVO	R	SGAS-R-A	197654		0.05	9,882.70		0.05	9,882.70		1.205237		0.048922		
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	B	TLKM-R-A	2052364		1.0245	2,102,646.92		1.05	2,154,982.20		0.41767		10.667764		
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	R	TLKM-R-A	1178594		1.0245	1,207,469.55		1.05	1,237,523.70		0.239852		6.126088		
TESLA AD BRČKO	R	TSL9-R-A	17099		1.5779	26,980.51		1.6422	28,079.98		1.251396		0.139004		
UNIS-USHA AD VIŠEGRAD	R	USHA-R-A	481752		0.2	96,350.40		0.05	24,087.60		8.345708		0.119240		
VODOVOD AD BANJA LUKA	R	VDBL-R-A	112356		1.0412	116,985.07		1.0844	121,838.85		0.317084		0.603136		
JP VODOVOD I KANALIZACIJA AD PALE	B	VDPL-R-A	93285		1.1456	106,867.30		1	93,285.00		3.090014		0.461787		
VODOVOD I KANALIZACIJA AD	B	VKBJ-R-A	917575		0.6125	562,014.69		0.6375	584,954.06		9.167293		2.895686		
IZVOR PVIK AD FOČA	B	VKIF-R-A	188730		0.43	81,153.90		0.2	37,746.00		10.000016		0.186853		
VETERINARSKA STANICA AD BIJELJINA	R	VSNB-R-A	10322		0.2907	3,000.61		0.2789	2,878.81		1.334666		0.014251		
VETERINARSKA STANICA AD DOBOJ	R	VSDB-R-A	11591		0.35	4,056.85		0.5	5,795.50		2.857199		0.028689		
ZRAK AD BILEČA	R	ZOPM-R-A	56089		0.17	9,535.13		0.17	9,535.13		1.316236		0.047202		
						<b>14,564,755.09</b>			<b>11,556,177.88</b>				<b>57.2063</b>		
2. Prioritetne akcije			603	614		625	636		647	658		669			
ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	R	CMEG-P-A	240000		0.696	167,040.00		0.6	144,000.00		1.928726		0.71284		
3. Akcije zatvorenih investicionih fondova			604	615		626	637		648	659		670			
ZAIF U PREOBLIKOVANJU BLB PROFIT AD	B	BLBP-R-A	225		2.75	618.75		1.79	402.75		0.013047		0.001994		

ZAIF U PREOBLIKOVANJU BLB PROFIT AD	R	BLBP-R-A	8970	2.75	24,667.50	1.79	16,056.30	0.520131	0.079483			
ZAIF EUROINVESTMENT FOND - U PREOBLIKOVANJU AD BANJA LUKA	B	EINP-R-A	300	7.27	2,181.00	6.914	2,074.20	0.027715	0.010268			
ZIF FORTUNA FOND DD BIHAĆ	R	FRTFR K1	50000	4	200,000.00	2.05	102,500.00	2.236399	0.507404			
ZIF FORTUNA FOND DD BIHAĆ	B	FRTFR K1	2500	4	10,000.00	2.05	5,125.00	0.11182	0.025370			
AKCIJSKI ZIF JAHORINA KOIN AD PALE - U PREOBLIKOVANJU	R	JHKP-R-A	20000	1.05	21,000.00	0.856	17,120.00	1.015435	0.084749			
AKCIJSKI ZIF JAHORINA KOIN AD PALE - U PREOBLIKOVANJU	B	JHKP-R-A	36960	1.05	38,808.00	0.856	31,637.76	1.876523	0.156616			
ZMIF U PREOBLIKOVANJU KRISTAL INVEST FOND AD BANJA LUKA	B	KRIP-R-B	107589	1	107,589.00	0.015	1,613.84	0.083043	0.007989			
ZIF MI-GROUP DD SARAJEVO	R	MIGFR K2	10600	1.13	11,978.00	1.01	10,706.00	0.215144	0.052998			
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	R	NPRFR K2	62450	2.75	171,737.50	1.04	64,948.00	1.532044	0.321511			
AKCIJSKI ZIF POLARA INVEST FOND AD BANJA LUKA - U PREOBLIKOVANJU	B	PLRP-R-A	26953	2.8114	75,775.66	2.46	66,304.38	1.605098	0.328225			
AKCIJSKI ZIF POLARA INVEST FOND AD BANJA LUKA - U PREOBLIKOVANJU	R	PLRP-R-A	5144	2.8114	14,461.84	2.46	12,654.24	0.306334	0.062642			
ZMIF U PREOBLIKOVANJU ZEPTER FOND AD BANJA LUKA	B	ZPTP-R-B	5078	17	86,326.00	0.45	2,285.10	0.068174	0.011312			
4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca			605	616	627	15,496,938.34	638	649	12,033,605.45	660	671	59,56971
<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>												
			606	617	628		639	650		661	672	
1. Redovne akcije												
			607	618	629		640	651		662	673	
KRKA DD NOVO MESTO	B	KRKG	1500	103.4634	155,195.10	112.4602	168,690.30	0.004574	0.835064			
OTRANTKOMERC A.D. PODGORICA	R	OTRU	123719	5.4763	677,525.33	2.8764	355,865.33	7.47522	1.761633			
2. Prioritetne akcije												
			608	619	630		641	652		663	674	
3. Akcije zatvorenih investicionih fondova												
			609	620	631		642	653		664	675	
4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca			610	621	632	832,720.43	643	654	524,555.63	665	676	2,596697
<b>III - Ukupna ulaganja u akcije</b>			611	622	633	16,329,658.77	644	655	12,558,161.08	666	677	62,1664



**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - DRUGE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI na dan 31.12.2017**

Red. br.	Naziv emitenta	KOD	Oznaka HOV	Broj HOV	Ukupna nominalna vrijednost	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u emisiji (%)	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>I</b>	<b>Druge hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca</b>								
<b>5</b>	<b>Udjeli otvorenih investicionih fondova</b>								
1	DUIF KRISTAL INVEST AD - OMIF FUTURE FUND	B	FTRP-U-A	5078	0	59,641.11	58,153.26	0.068174	0.287875
2	DUIF KRISTAL INVEST AD - OMIF MAXIMUS FUND	B	MMSP-U-A	5078	0	22,623.00	23,010.96	0.068174	0.113911
3	DUIF KRISTAL INVEST AD - OAIF OPPORTUNITY FUND	B	OPTP-U-A	2678	0	16,644.57	16,947.99	0.083043	0.083897
7	Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca				0	98,908.68	98,112.21		0.4857%
<b>II</b>	<b>Druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca</b>								
<b>5</b>	<b>Udjeli otvorenih investicionih fondova</b>								
1	OIF MONETA	R	MONF-O	9374500	0	828,705.80	854,016.95	13.461548	4.227622
7	Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca				0	828,705.80	854,016.95		4.2276%
<b>III</b>	<b>Ukupna ulaganja u druge hov</b>				<b>0</b>	<b>927,614.48</b>	<b>952,129.16</b>		<b>4.7133%</b>



## 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:

<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	0,00
Depozitar	CRHOV	Naknada depozitaru, i ostale naknade	1,664,30
Berza	Banjalučka berza	Naknada berze	0,00
Notar			0,00
Eksterni revizor		Naknada za reviziju	0,00
Zaposleni u DUF-uz	Spisak zaposlenih		0,00
Računovodstvene usluge	Petros doo		0,00
Članovi U:O: DUF-a			0,00
Lica sa kvalifikovanim učešćem u kapitalu DUF-a (učešće iznad 10%)			0,00

### *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	148,293,97	397,15	0,268
<b>Ukupno</b>	<b>148,293,97</b>	<b>397,15</b>	<b>0,268</b>

Bijeljina, 05. april 2018. godine

Direktor

Prof. dr Rajko RADOVIĆ