



**Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom  
prevent INVEST d.d. Sarajevo**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
na dan 31.12.2019. godine  
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora**

*Sadržaj:*

*Stranica*

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	9
Bilanca stanja ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	10
Izvešće o novčanim tokovima ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-22
Neto vrijednost imovine ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	23-24
Zabilješke uz finansijske izvještaje	25-37

Dodatak - Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo

za razdoblje od 01.01. – 31.12.2019.godine

## **Opći podaci Fonda**

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "prevent INVEST" d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicioni fond prevent INVEST d.d. Sarajevo tokom 2002. godine. U periodu poslovanja 2002-2010. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika "PIF" u "IF" u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Dana 08.02.2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je Rješenjem broj 05/1-19-39/06 odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF prevent INVEST d.d. Sarajevo. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni Općinski sud u Sarajevu. Investicioni fond prevent INVEST d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom prevent INVEST d.d. Sarajevo dana 26.11.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu. Navedena promjena registrovana je i Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj 05/1-19-605/09 od 29. decembra 2009. godine. Ukupan upisani kapital Fonda iznosi KM 79.766.598 podijeljen na 2.021.967 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 39,45 po dionici.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul.Bulevar Meše Selimovića br.16,Sarajevo, Sarajevo-Novigrad.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima "BLAGO" d.o.o. Sarajevo, čija je djelatnost upravljanje fondovima. Banka depozitar i Banka skrbnik Fonda za 2019. godinu je Raiffeisen Bank dd BiH. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: ASA Banka d.d. Sarajevo, Raiffeisen Bank dd BiH, Advantis Broker a.d. Banja Luka, Raiffeisen Kapital a.d. Banja Luka, VGT BROKER d.o.o. Visoko i "SEE Investment Solutios"d.o.o.Sarajevo.

Tokom 2019. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

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

### **Osnovna djelatnost**

Fond je razvrstan pod šifrom djelatnosti:

64.30 Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti

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

	<b>2019. godine Broj</b>	<b>2018. godine Broj</b>
Administracija	1	1
	<hr/>	<hr/>
	1	1
	<hr/>	<hr/>

### **Tijela Fonda:**

#### Nadzorni odbor

Sead Aganspahić

Član **od** 22.10.2019.godine  
Predsjednik **od** 29.10.2019.godine

Aida Bučo

Član **od** 21.03.2019. godine,  
**reizbor** od 22.10.2019.godine

Dino Sabrihafizović

Član **do** 21.10.2019. godine,  
**reizbor** od 22.10.2019.godine

Sanjin Dervišević

Predsjednik **do** 21.10.2019.  
godine

Haladin Salihović

Član **do** 21.03.2019. godine

#### Odbor za reviziju:

Sanjin Dervišević

Član **od** 22.10.2019. godine

Senada Džinić

Član **od** 22.10.2019. godine

Alen Turković

Član **do** 21.10.2019.godine, **reizbor**  
od 22.10.2019. godine, Predsjednik  
**od** 29.10.2019. godine

Sead Aganspahić

Predsjednik **do** 21.10.2019. godine

Ena Lazović

Član **do** 21.10.2019.godine

#### Uprava

Nihad Čivgin

Direktor

## Izveštaj o odgovornostima Uprave

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

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Nihad Čivgin, direktor Fonda \_\_\_\_\_

prevent INVEST d.d. Sarajevo  
Bulevar Meše Selimovića 16  
Sarajevo  
Bosna i Hercegovina

Eldina Dizdarević, direktor Društva \_\_\_\_\_

Dženan Prevljak, Izvršni Direktor \_\_\_\_\_

BLAGO d.o.o. Sarajevo  
Bulevar Meše Selimovića 16  
Sarajevo  
Bosna i Hercegovina  
Sarajevo, 28.februar 2020. godina

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo

### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo (Fond)** na dan 31. decembar 2019. godine izloženih na stranicama 9 do 37, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „ prevent INVEST “ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2019. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

### *Naglašavanje činjenica*

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na bilješku broj 6. i 12., uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Društva i Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

### Osnova za mišljenje

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

### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

### **Fer vrijednost ulaganja**

#### *Priroda značajnosti pitanja*

Kao što je navedeno u bilješci broj 6., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti KM 20.524.300. Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u kategorije „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijeca. Sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih prihoda i rashoda kroz bilans uspjeha za kategoriju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Metod koji Uprava primjenjuje za nelikvidna ulaganja odnosno ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca) su metodi tehnike procjene sukladno važećim Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguju primjenjuje se metod vrednovanja-tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja odnosno najznačajniji iznos 77% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 23 % ulaganja je na procjeni od koje je najviše zastupljena metoda – uporedivosti „Peer group“ za ulaganja u dionice. Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na niskom nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizija Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,70% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

#### *Odgovor revizora na rizike*

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Naše revizorske procedure vezano za postojanje ulaganja uključuju potvrdu vlasništva izdatu od strane Registra vrijednosnih papira FBiH te Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, kao i banke Skrbnika. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najzačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2019. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2019. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2019. godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

#### **Ostale informacije**

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

Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

## **Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor**

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

## **Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.



Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugom i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s nezavisnosti i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja.

Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

### **Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima**

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo** za period 01.01. – 31.12.2019. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima

**ZUKO** d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 28.02.2020. godine

ovlašteni revizor  
Biljana Ekinović

*Biljana Ekinović*

direktor  
Ferid Ekinović



*Ferid Ekinović*

**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2019. do 31.12.2019. godine  
zajedno sa uporednim podacima za period 01.01.2018. do 31.12.2018. godine**

	Bilješka	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Poslovni prihodi</b>	1	<b>722.026</b>	<b>1.418.617</b>
Prihodi od dividendi		553.953	1.211.306
Prihodi od kamata		168.073	179.859
Ostali prihodi		0	27.452
<b>Realizovana dobit</b>	3	<b>59.458</b>	<b>27.817</b>
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		59.454	20.650
Realizirani dobiti-prodaja ulaganja u d.o.o.		0	0
Ostali realizirani dobiti		0	7.053
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		4	114
<b>Poslovni rashodi</b>	2	<b>736.392</b>	<b>691.100</b>
Naknada društvu za upravljanje		526.583	495.693
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		2.767	4.525
Naknada članovima Nadzornog odbora		9.153	9.106
Naknada za reviziju		7.020	3.510
Naknada za depozitara		20.564	20.789
Ostali poslovni rashodi		170.305	157.477
<b>Realizovani gubitak</b>	3	<b>9.755</b>	<b>108.097</b>
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		0	19.435
Ostali realizovani gubici		9.755	88.662
<b>Realizovana dobit/gubitak</b>		<b>35.337</b>	<b>647.237</b>
<b>Finansijski prihodi</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansijski rashodi</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>35.337</b>	<b>647.237</b>
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
<b>Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja</b>		<b>35.337</b>	<b>647.237</b>
Nerealizovani dobiti (gubici)	4	2.142.547	(1.456.180)
<b>Ukupno nerealizovani dobiti/gubici</b>		<b>2.142.547</b>	<b>(1.456.180)</b>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda</b>		<b>2.177.884</b>	<b>(808.943)</b>
Obična zarada po dionici		1,08	(0,40)
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2020. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

## BILANS STANJA NA DAN 31.12.2019.godine

	Bilješka	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina	5	881.888	575.744
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilns uspjeha	6	18.074.458	15.909.528
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	6	2.449.842	2.731.973
Potraživanja iz aktivnosti	7	145.363	151.753
Aktivna vremenska razgraničenja		111	0
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>21.551.662</b>	<b>19.368.998</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Obaveze</b>			
Obaveze iz poslovanja Fonda	8	<b>229.742</b>	<b>224.962</b>
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		0	1.952
Obaveze za naknadu za upravljanje		10.284	11.069
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		49.169	41.889
Ostale obaveze		2.958	2.419
Obračunati neplaćeni rashodi		150.542	150.542
		16.789	17.091
<b>Kapital</b>	9	<b>21.321.920</b>	<b>19.144.036</b>
Dionički kapital		79.766.598	79.766.598
Emisiona premija		(31.819)	(31.819)
Ostale rezerve		10.227	10.227
Revalorizacijske rezerve		0	0
Rezultat tekućeg perioda		35.337	647.237
Neraspoređena dobit		8.199.726	7.549.032
Neraspoređeni gubitak		(30.139.408)	(30.137.425)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(36.518.741)	(38.659.814)
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>21.551.662</b>	<b>19.368.998</b>
<b>Broj emitovanih dionica</b>		<b>2.021.967</b>	<b>2.021.967</b>
<b>Neto imovina po dionici</b>		<b>10,55</b>	<b>9,47</b>
<b>Vanbilansna aktiva</b>		<b>641.157</b>	<b>641.157</b>
<b>Vanbilansnapasiva</b>		<b>641.157</b>	<b>641.157</b>

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2020. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

## IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2019. DO 31.12.2019. godine

	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	3.277.144	3.086.885
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	1.800.270	1.463.556
Prilivi po osnovu dividendi	554.816	1.245.317
Prilivi po osnovu kamata	91.109	76.711
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	830.949	301.300
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	2.971.000	3.488.802
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	2.240.264	2.741.429
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja		
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	549.073	486.840
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	3.782	6.735
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	7.020	3.510
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	20.593	20.808
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	150.268	229.480
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	0	0
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>306.144</b>	<b>(401.917)</b>
<b>Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	0	0
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<b>Ukupni prilivi gotovine</b>	3.277.144	3.086.885
<b>Ukupni odlivi gotovine</b>	2.971.000	3.488.802
<b>NETO PRILIV GOTOVINE</b>	306.144	(401.917)
<b>NETO ODLIV GOTOVINE</b>	0	0
<b>Gotovina na početku perioda</b>	<b>575.744</b>	<b>977.661</b>
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>881.888</b>	<b>575.744</b>
	306.144	(401.917)

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2020. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA**  
za period od 01.01. do 31. 12. 2019. godine zajedno sa uporednim podacima 2018. godine

Registrirane dionice	Emisiona premija	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Neto nerealizirani dobici (gubici)	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitk	Realizirani rezultat tekućeg perioda	Ukupno	
<b>Korigovano stanje na dan 1.1.2018.</b>	<b>79.766.598</b>	<b>(31.819)</b>	<b>0</b>	<b>10.227</b>	<b>(37.569.585)</b>	<b>(29.194.870)</b>	<b>7.524.884</b>	<b>(552.455)</b>	<b>19.952.980</b>
<b>Raspored rezultata</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(552.455)</b>	<b>0</b>	<b>552.455</b>	<b>0</b>	
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	647.237	647.237	
Promjene na nerealiziranim dobitcima (gubicima)	0	0	0	(1.456.180)	0	0	0	(1.456.180)	
Prenos sa nerealiziranih gubitaka (dobitaka)	0	0	0	365.951	(390.100)	24.149	0	0	
<b>Stanje na dan 31.12.2018.</b>	<b>79.766.598</b>	<b>(31.819)</b>	<b>0</b>	<b>10.227</b>	<b>(38.659.814)</b>	<b>(30.137.425)</b>	<b>7.549.032</b>	<b>647.237</b>	<b>19.144.036</b>
Raspored rezultata	0	0	0	0	0	647.237	(647.237)	0	
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	0	0	35.337	35.337	
Promjene na nerealiziranim dobitcima (gubicima)	0	0	0	2.142.547	0	0	0	2.142.547	
Prenos sa nerealiziranih gubitaka (dobitaka)	0	0	0	(1.474)	(1.983)	3.457	0	0	
<b>Stanje na dan 31.12.2019.</b>	<b>79.766.598</b>	<b>(31.819)</b>	<b>0</b>	<b>10.227</b>	<b>(36.518.741)</b>	<b>(30.139.408)</b>	<b>8.199.726</b>	<b>35.337</b>	<b>21.321.920</b>

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 28.02. 2020. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

## **1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja**

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

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2019. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

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

## **2 Neto vrijednost imovine Fonda**

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

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda za period 01.01. do 31.12.2019. godine Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2,7% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2019. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

### **3 Interne kontrole**

#### *Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja*

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

- Uprava Društva- (Direktor i Izvršni direktor)
- Interni kontrolor Društva
- Front Office
- Middle Office
- Back Office

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima Blago d.o.o. Sarajevo obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih Pravilnikom o procedurama rada i izvršenju transakcija u organizacionim jedinicama Blago d.o.o. Sarajevo iz 2018. godine, Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta u Blago d.o.o. Sarajevo iz februar 2018.godine i Pravilnikom o ustroju sistema interne kontrole u Društvu za upravljanje fondovima „Blago“ d.o.o. Sarajevo iz decembar 2017. godine.

Middle office provodi kontrolu transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun Fonda poređenjem prijedloga investicione odluke/investicione odluke, potvrda o izdatim nalogima profesionalnom posredniku, izvršenih transakcija na bazi obračuna kupovina/prodaja vrijednosnih papira dobijenih od strane profesionalnog posrednika, te izvoda cash skrbničkog računa. Obračuni kupovine/prodaje vrijednosnih papira zaprimljeni od brokerske kuće se potpisuju od strane Direktora Društva/Izvršnog direktora. Middle Office obračune, nakon kontrole, dostavlja putem faksa banci skrbniku, kako bi se namira transakcija i saldiranje sredstava blagovremeno izvršili. Obračune potpisuje i Direktor Fonda.

Navedenim internim aktima Društva, predviđeno je da se kontrola dokumentacije od strane Middle office vrši na način da se provjerava da li je prijedlog investicione odluke/investiciona odluka formalno ispravna, potpisana od Portfolio menadžera/ Uprave Društva i ovjerena pečatom Društva. Provjerava da li je potvrda o izdatom nalogu i obračun transakcije u skladu sa uslovima iz ugovora sa profesionalnim posrednikom, te cjenovnicima institucija tržišta kapitala, upoređujući: broj naloga, naziv, cijenu i količinu vrijednosnih papira, datum transakcije, proviziju brokera, troškove berze ili drugog uređenog javnog tržišta i troškove registra vrijednosnih papira. Middle Office, nakon kontrole, parafira potvrdu o izdatom nalogu i obračun.

Također, procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima koji je Nadzorni odbor DUF-a usvojio u decembru 2017. godine.

Nadzorni odbor DUF-a je u toku decembra 2017. godine usvojio Pravilnika o ustroju interne kontrole u DUF-u Blago d.o.o. Sarajevo. Interna kontrola podrazumijeva kontrolu organizacije, postupaka i procedura kako bi se osiguralo poštovanje propisa, internih akata, uputstava i pravila, promovisanje urednog, efektivnog i efikasnog poslovanja i čuvanje resursa Društva. Osnovni zadatak interne kontrole je preventivno djelovanje za sprečavanje nastajanja ili utvrđivanja nepravilnosti i pogrešaka u radu i poslovanju i njihovo otklanjanje. Interni kontrolor sačinjava izvještaje minimalno jedanput kvartalno.

U novembru 2015. godine Društvo je usvojilo novi akt - Interne procedure provođenja aktivnosti u vezi sa sprečavanjem pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti. Ovim novim aktom stavljeni su van snage ranije doneseni akti iz 2010. godine: Definisanje analiza rizika i Interne procedure provođenja mjera analize klijenta.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažovan rukovodilac Back Office. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada i izvršenju transakcija u organizacionim jedinicama DUF Blago d.o.o. Sarajevo. Tim aktom je propisan način prijema, kontrole i knjigovodstvenog tretmana dokumentacije. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan računarski softver.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2019. godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2019. godinu i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 372.473 od čega je najznačajnije prekoračenje u emitentu BAGS Energotehnika d.d. Vogošća.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2019. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 3,84.



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

#### **4 Osnovne računovodstvene politike**

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

##### **a) Opće**

Finansijsko knjigovodstvo je organizirano na način da adekvatno prati analitičke i operativne evidencije i daje dovoljno pouzdane informacije o iznosima iskazanim u finansijskim izvještajima. Finansijski izvještaji Fonda pripremljena su po načelu istorijskih troškova i sukladno Zakonu o računovodstvu i reviziji u FBiH i računovodstvenim standardima (MRS / MSFI) koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH.

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2019. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

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

- Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda (Prilog 6)
- Izvještaj o prihodima Fonda po osnovu dividende (Prilog 7)

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

Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdala Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara u junu 2011. godine kao i izmjene Pravilnika u avgustu 2012. godine. Navedenim Pravilnikom se propisuje sadržaj Izvještaja o obavljenoj reviziji, u cilju zaštite interesa investitora na domaćem tržištu kapitala i olakšavanja provedbe kontrolne funkcije Komisije za vrijednosne papire FBiH.

#### **b) Uporedni podaci**

Uporedni podaci finansijskih izvještaja Fonda za 2018. godinu su prikazani u skladu sa novim usvojenim standardom finansijskog izvještavanja MSFI 9 Finansijski instrumenti.

#### **c) Korištenje procjena**

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

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

#### **d) Novčana sredstva**

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju i oročenih depozita.

#### **e) Ulaganja**

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

- a) Financijska sredstva koja se drže do dospijeca (u daljem tekstu FS DD)
- b) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (u daljem tekstu FS BU)

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

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, ulaganja u obveznice i ulaganja u udjele drugih fondova. Fond na dan 31.12.2019. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice i udjele kao Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha*
- *Ulaganje u obveznice kao Financijska sredstva koja se drže do dospelosti.*

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

- *Financijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dan bilansiranja u obrascu bilans stanja saldo efekata se evidentira na pozicijama grupe konta 56- nerealizovani dobiti i gubici ( zatvaranjem konta 62 i 72).

### Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

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

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

- Fond može ulagati pod uslovima propisanim članom 76. Zakona, u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica. Novim Pravilnikom o ulaganjima (stupio na snagu 15.avgust 2014.godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika ).

b) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih lica, u smislu odredaba Zakona i Zakona o tržištu vrijednosnih papira. Povezana društva u skladu sa Zakonom i Zakonom o tržištu vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu člana 75. i 76. Zakona,

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **f) Potraživanja**

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

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda. Potraživanja u skladu sa MSFI-em 9, podliježu provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja i češće uz priznavanje očekivanih gubitaka.

Efekti testa umanjenja, kao i očekivani gubici direktno terete bilans uspjeha Fonda. Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka i očekivanog gubitka iz testa umanjenja smanji, prethodno priznati gubitak ispravlja se bilansu uspjeha.

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

### **g) Priznavanje prihoda i rashoda**

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

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

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

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

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

#### ***h) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici***

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

#### ***i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici***

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

## NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA za period 01.01.2019. do 31.12.2019. godine

izraženo u KM

2019 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	Prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticaju
I	19.537.492	221.195	19.316.297	18.902.160	9,55	2.021.967
II	19.583.332	233.968	19.349.364	18.934.040	9,57	2.021.967
III	21.005.166	234.398	20.770.768	20.333.124	10,27	2.021.967
IV	21.941.330	236.734	21.704.596	21.162.377	10,73	2.021.967
V	21.570.015	234.373	21.335.642	20.959.032	10,55	2.021.967
VI	21.312.311	253.630	21.058.682	20.682.072	10,41	2.021.967
VII	21.002.412	240.860	20.761.552	20.384.942	10,27	2.021.967
VIII	20.869.848	232.699	20.637.150	20.289.307	10,21	2.021.967
IX	21.823.503	240.948	21.582.555	21.354.129	10,67	2.021.967
X	22.355.889	245.092	22.110.797	21.720.568	10,94	2.021.967
XI	22.423.730	247.751	22.175.979	21.853.141	10,97	2.021.967
XII	21.912.938	239.178	21.673.759	21.429.336	10,72	2.021.967
Ukupno			252.477.140	248.004.226	124,87	24.263.604
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			<b>21.039.762</b>	<b>20.667.019</b>	<b>10,41</b>	<b>2.021.967</b>
			izraženo u KM			
PGNVI Fonda/dionice			21.039.762			
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije			20.667.019			
<b>Upravljačka provizija 2,7% (UP)</b>			<b>558.010</b>			
Prekoračenje TER-a			(31.427)			
<b>Ukupno upravljačka provizija</b>			<b>526.583</b>			

Neto vrijednost imovine Fonda za 2019. godinu je utvrđivala Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar). Za period 2019. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2019. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 21.039.762.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2019. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini od 2,7% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za 2019. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 20.667.019 dok upravljačka provizija iznosi KM 526.583.



Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2019. godini je 2.021.967, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 10,41.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2019. godine:

	Na dan 31.12.2019. godine		Na dan 31.12.2019. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	21.551.662	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	21.321.920
Broj dionica Fonda	2.021.967	Broj dionica Fonda	2.021.967
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	10,66	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/broj dionica)	10,55

#### Izveštaj o NVI po dionici i cijeni dionice Fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2017	2016	2015
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	9,42	9,31	9,88	11,25	13,45
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	11,04	10,35	11,62	13,78	14,37
Najniža cijena	2,74	2,61	3,00	4,41	3,42
Najviša cijena	3,10	3,22	3,97	5,70	6,06
Prosječna cijena	2,96	3,04	3,52	4,88	4,35

**1. Poslovni prihodi**

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Prihod od dividendi	553.953	1.211.306
Prihod od kamata na obveznice	81.254	76.598
Amortizacija premije diskonta	86.819	103.261
Ostali nespomenuti prihodi	0	27.452
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>722.026</b>	<b>1.418.617</b>

Prihodi od dividendi KM 553.953 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji KM 518.906 i inostranstvu KM 35.047:

*Prihodi od dividendi u zemlji KM 518.906*

- Telekom Srpske a.d. Banja Luka	KM 298.387
- BH Telekom d.d. Sarajevo	KM 129.484
- Bosnalijek d.d. Sarajevo	KM 23.009
- Bosna Reosiguranje d.d. Sarajevo	KM 68.026

*Prihodi od dividendi u inostranstvu KM 35.047*

- AD Plastik	KM 8.369
- Krka	KM 4.496
- Telefonica INH	KM 3.802
- Valmar Rivijera	KM 3.775
- Zavarovalnica Triglav	KM 3.050
- Sava RE	KM 2.499
- BMW AG	KM 2.016
- Bayer AG	KM 2.016
- Arena Hospitaly Group	KM 1.964
- Daimler ag	KM 1.849
- Branco santander	KM 1.211

Prihode od kamata na dužničke vrijednosne papire KM 81.254 predstavljaju:

- prihode od kamata ( obveznice) FBiH	KM 28.352
- prihode od kamata obveznice Republika Srpska	KM 24.905
- prihode od kamata Ministarstvo finansija Kanton Sarajevo	KM 19.772
- prihode od kamata obveznice Agram Nekretnine	KM 8.225

Prihodi od Amortizacija premije (diskonta) po vrijednosnim papirima sa rokom dospjeća u iznosu od KM 86.819, predstavljaju prihod po osnovu amortizacije diskonta obveznica koje su klasifikovane za držanje do dospjeća.

**2. Poslovni rashodi**

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	526.583	495.693
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2.767	4.525
Naknada Nadzornom odboru	9.153	9.106
Naknada externe revizije	7.020	3.510
Naknada depozitara	20.564	20.789
Troškovi bankarskih usluga	4.534	1.351
Troškovi upravljanja-RVP	6.536	6.533
Troškovi objavljivanja	3.485	2.879
Naknada KVP	26.542	21.946
Ostali rashodi	129.208	124.768
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>736.392</b>	<b>691.100</b>

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2,7% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2019. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicionim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicionim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 526.583. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 20.667.019. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 21.039.762.

Najznačajniji ostali rashodi KM 129.208 se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 68.807, troškove računovodstva KM 30.008 i naknade SASE KM 11.400.

**3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja***Realizirani dobici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Realizirani dobici na papirima od prodaje vrijednosnih papira	59.454	20.650
Realizirani dobici od kursnih razlika	4	114
Ostali realizirani dobici	0	7.053
<b>Ukupno realizirani dobici</b>	<b>59.458</b>	<b>27.817</b>

*Realizirani gubici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	0	19.435
Realizirani gubici od kursnih razlika	9.626	8.101
Amortizacija diskonta	129	224
Ostali realizirani gubici	0	80.337
<b>Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima</b>	<b>9.755</b>	<b>108.097</b>

*Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani dobitak od ulaganja KM 49.703*

U 2019. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja je prikazana u nastavku:

R.br.	Nazov emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)	Realizirani dobitak/gubitak (KM)	Kapitalni dobitak/gubitak	Ukupno efekat prodaje (KM)
1	INTERCAPITAL BOND OIF	ICAP	817.455	33.430	1.733	35.163
2	Jugopetrol a.d. Podgorica	JGPK	47.897	1.937	(1.983)	(46)
3	KRKA d.d. Novo Mesto	KRKG	99.722	8.908	0	8.908
4	RAIFFEISEN CASH	RCAS	522.180	2.158	21	2.179
5	Raiffeisen EURO BOND fond	EURO	150.000	950	450	1.400
6	Valamar Riviera d.d.	RIVP	166.783	12.071	1.253	13.324
	<b>Ukupno efekat prodaje</b>			<b>59.454</b>	<b>1.474</b>	<b>60.928</b>
	Realizirani dobitak od prodaje ulaganja:			59.454	3.457	60.974
	Realizirani gubitak od prodaje ulaganja:			0	(1.983)	(46)

<b>Realizirane kursne razlike (neto efekat)</b>	<b>(9.622)</b>
<b>Amortizacija diskonta</b>	<b>(129)</b>
<b>NETO EFEKAT ULAGANJA</b>	<b>49.703</b>

**4. Nerealizirani dobiti i gubici od ulaganja***Nerealizirani dobiti*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Promjene u nerealizovanim dobitcima	2.610.922	658.939
<b>Ukupno promjene u nerealizovanim dobitcima</b>	<b>2.610.922</b>	<b>658.939</b>

*Nerealizirani gubici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2018. (KM)
Promjene u nerealizovanim gubicima	468.375	2.115.119
<b>Promjena u nerealizovanim gubicima od ulaganja</b>	<b>468.375</b>	<b>2.115.119</b>

**Neto efekat od nerealizovanih dobitaka (gubitaka) iznosi KM 2.142.547 - nerealizovani dobitak.**

**5. Gotovina**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)
Poslovni račun	881.888	575.744
<b>Ukupnogotovina</b>	<b>881.888</b>	<b>575.744</b>

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 881.888 se odnose na tekuća sredstva KM 676.691 deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar) i na namjenskom depozitnom računu KM 205.197 –skrbništvo kod Raiffeisen Bank d.d. BiH .

**6. Ulaganje Fonda**

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	88.950.213	89.249.827
Ispravka vrijednosti	(72.478.106)	(74.592.220)
<b>Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire</b>	<b>16.472.107</b>	<b>14.657.607</b>
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	1.884.989	1.563.936
Ispravka vrijednosti	(421.831)	(453.187)
<b>Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u inostranstvu</b>	<b>1.463.158</b>	<b>1.110.749</b>
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata	141.398	141.398
Ispravka vrijednosti	(2.205)	(226)
<b>Ukupno ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata</b>	<b>139.193</b>	<b>141.172</b>
<b>Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</b>	<b>18.074.458</b>	<b>15.909.528</b>
Dugoročni vrijednosni papiri	2.573.963	2.846.343
Ispravka vrijednosti dugoročnih obveznica	(124.121)	(114.370)
<b>Ukupno ulaganja finansijska sredstva koja se drže do dospjeća</b>	<b>2.449.842</b>	<b>2.731.973</b>
<b>Ukupno ulaganja</b>	<b>20.524.300</b>	<b>18.641.501</b>

*Napomena:*

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

Tokom 2019. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 20.667.019.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 21.039.762.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2019. godinu i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 372.743 od čega su najznačajnija prekoračenja u emitentu Bags Energotehnika d.d. Vogošća.

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2019. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha(dionice, udjeli i obveznice) KM 18.074.458
- ✓ Obveznice Federacije BiH, Republike Srpske, Općine Hadžići i Ministarstva finansija Kantonma Sarajevo u iznosu od KM 2.449.842 klasifikovane su u kategoriju ulaganja - finansijska sredstva koja se drže do dospelja.

Tokom 2019. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja i dospijeće ulaganja: dionice, obveznice i udjeli iz portfelja Fonda:

Prodaja ulaganja:

R.br.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna prodajna cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1	INTERCAPITAL BOND OIF	ICAP	1.719	475,54	817.455
2	Jugopetrol a.d. Podgorica	JGPK	2.000	23,95	47.897
3	KRKA d.d. Novo Mesto	KRKG	800,00	124,65	99.722
4	RAIFFEISEN CASH	RCAS	4.736,00	110,26	522.180
5	Raiffeisen EURO BOND fond	EURO	758	197,89	150.000
6	Valamar Riviera d.d.	RIVP	16.000	10,42	166.783
	<b>Ukupno:</b>				<b>1.804.037</b>

Dospijee obveznica

Rb	Naziv emitenta	Berzanski simbol	vrijednost (KM)
7	FBiH- Ministarstvo finansija	FBiH K1A	421.741
8	FBiH- Ministarstvo finansija	FBiH KR1	223.400
9	Republika Srpska	RSDS O F	95.270
10	Republika Srpska	RSRS O F	29.095
11	Republika Srpska	RSRS O E	19.054
12	Republika Srpska	RSRS O D	23.836
13	Republika Srpska	RSRS O H	2.270
14	Republika Srpska	RSRS O I	6.781
15	Republika Srpska	RSRS O J	6.301
16	Republika Srpska	RSRS O G	3.201
<b>UKUPNO:</b>			<b>830.949</b>

Kupovina dionica, udjela i obveznica:

R.br.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna kupovna cijena (KM)	Kupovna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1	Arena Hospitality Group d.d.	ARNT	300	89,74	26.921
2	ATLANTIC GRUPA	ATGR	142	347,91	49.403
3	ERSTE ADRIATIC BOND	ERST	774	252,69	195.583
4	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiH K1E	65000	1,01	65.572
5	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiH K2C	8161	0,99	8.079
6	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiH K2D	10029	0,99	9.910
7	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiH K6A	877	0,97	852
8	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiH K6B	1328	0,97	1.290
9	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiH K6C	1140	0,96	1.090
10	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiH KR1	10006	1,01	10.128
11	INTERCAPITAL BOND OIF	ICAP	1641	476,74	782.332
12	KRKA d.d. Novo Mesto	KRKG	800	113,52	90.814
13	Raiffeisen EURO BOND fond	EURO	1015	197,04	200.000
14	Republika Srpska, BiH	RSDS O H	52921	0,81	42.927
15	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS O D	49665	0,56	27.810
16	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS O E	36794	0,59	21.735
17	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS O F	107185	0,61	65.230
18	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS O G	32005	0,70	22.269
19	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS O H	69236	0,72	49.840
20	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS O I	87745	0,87	76.102
21	REPUBLIKA SRPSKA	RSRS O J	63011	0,99	62.379
22	SAVA-RE d.d. Ljubljana	POSR	1500	33,39	50.082
23	Sarajevo osiguranje d.d.	SOSO	7409	8,05	59.652
24	Tvornica cementa Kakanj	TCMK	2000	25,00	50.000
25	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM	67587	0,88	59.688
26	Valamar Riviera d.d.	RIVP	11000	9,95	109.430
27	Zavarovalnica Triglav d.d.	ZVTG	1500	63,63	95.449
<b>Ukupno:</b>					<b>2.234.567</b>

**7. Potraživanja iz aktivnosti**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	28.958	34.183
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	116.405	117.570
<b>Ukupno potraživanja iz aktivnosti</b>	<b>145.363</b>	<b>151.753</b>
Unaprijed plaćeni troškovi	111	0
<b>Kratkoročna razgraničenja</b>	<b>111</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno potraživanja i razgraničenje</b>	<b>145.474</b>	<b>151.753</b>

Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire KM 28.958 predstavlja potraživanja po sljedećoj strukturi:

- potraž.po osnovu kamata na obveznice RS KM 11.498
- potraž.po osnovu kamata na obveznice FBiH KM 10.083
- potraž.po osnovu kamata na obveznice MF Kantona Sarajevo KM 5.114
- potraž.po osnovu kamata na obveznice od Agramnekretnine d.d.Mostar KM 2.263

Potraživanja od društava po osnovu dividendi na redovne dionice KM 116.405 se odnose na nenaplaćena potraživanja za dividende od emitenata Telekom Srpske a.d. Banja Luka KM 93.396 i Bosnalijek d.d. Sarajevo KM 23.009.

**8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)
Obaveze po osnovu ulaganja Fonda u vrijednosne papire	0	1.940
Ostale obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	12
<b>Obaveze iz poslovanja Fonda</b>	<b>0</b>	<b>1.952</b>
Obaveze prema banci depozitaru	1.678	1.707
Ostale obaveze iz poslovanja	8.606	9.362
<b>Obaveze po osnovu troškova poslovanja</b>	<b>10.284</b>	<b>11.069</b>
Obaveze za naknadu za upravljanje	49.169	41.889
Ostale obaveze prema Društvu	2.958	2.419
<b>Obaveze prema društvu za upravljanje</b>	<b>52.127</b>	<b>44.308</b>
<b>Ostale obaveze</b>	<b>150.542</b>	<b>150.542</b>
Unaprijed obračunati rashodi perioda	16.789	17.091
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>16.789</b>	<b>17.091</b>
<b>Kratkoročne obaveze i razgraničenja</b>	<b>229.742</b>	<b>224.962</b>



Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 52.127 odnose se na:

- obavezu po osnovi upravljačke provizije za novembar KM 49.170 i
- ostale obaveze prema Društvu za refundiranje troškova upravljanja Fonda u iznosu od KM 2.958.

Ostale obaveze KM 150.542 odnose se na obavezu po osnovu uplaćenih novčanih sredstava prema emitentu GS-TMT d.o.o. Travnik. Uz uplatu Društvu je dostavljena Obavijest da isti iznos predstavlja vrijednost za otkup dionica (udjela) emitenta GS-TMT d.d. koji je promijenio oblik organizovanja iz dioničkog društva u društvo ograničene odgovornosti. Tokom 2018. godine, Društvo je u ime Fonda pokrenulo sudski spor za utvrđivanje pravične tržišne cijene za otkup dionica (udjela) od emitenta GS TMT d.o.o. Travnik. ( detaljno obrazloženo u bilješki broj 11. sudski sporovi).

Unaprijed obračunati rashodi perioda 16.789 se odnose na rezerviranu upravljačku proviziju za decembar 2019 godine.

## 9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2018. godine (KM)
Dionički kapital	79.766.598	79.766.598
Emisiona premija	(31.819)	(31.819)
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	0
Ostale rezerve	10.227	10.227
Neraspoređena dobit ranijih godina (+realizirani dobitak)	8.199.726	7.549.032
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(30.139.408)	(30.137.425)
Rezultat tekuće godine	35.337	647.237
Nerealizirani dobitak	2.786.441	178.975
Nerealizirani gubitak	(39.305.182)	(38.838.789)
<b>Ukupno kapital</b>	<b>21.321.920</b>	<b>19.144.036</b>

Na dan 31.12.2019. godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 79.766.598.

Struktura dioničkog kapitala na dan 31. decembra 2019. i 2018. godine je kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2019. KM	(%) učešća	31.12.2018. KM
ASA Finance d.d. Sarajevo	25,0000	19.941.650	9,9111	7.905.747
A banka d.d. Ljubljana	16,2578	12.968.294	16,2578	12.968.294
Raiffeisen Bank d.d. BiH, Sarajevo (skrbnik)	9,1776	7.320.659	9,2847	7.406.089
OCP Investment Holding	4,7507	3.789.472	0	0
Prevent Sarajevo d.o.o. Visoko	0	0	15,0888	12.035.822
Prevent Global d.d. U stecaju Slovenj Gradec	0	0	4,7348	3.776.789
Ostali	44,8139	35.746.523	44,7228	35.673.857
<b>Ukupno:</b>	<b>100</b>	<b>79.766.598</b>	<b>100</b>	<b>79.766.598</b>

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2019. godine ukupno iznose KM 36.518.741 **(negativan efekat)**. Za tekući period ukupno smanjenje negativnog efekta iznosi KM 2.141.073 Navedeno povećanje, odnosno promjene tokom 2019. godine za nerealizirani dobitak (gubitak) je prikazan kako slijedi:

	<u>Iznos (KM)</u>
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat) 01.01.2019.g.	<b>(38.659.814)</b>
Smanjenje (neto efekat pozitivno)	2.142.547
Prenos na realizirane dobitke (gubitke) za prodana ulaganja	(1.474)
Stanje na dan 31.12.2019. godine	<b>(36.518.741)</b>

### 10. Transakcije sa povezanim osobama

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

#### *Transakcije sa povezanim osobama*

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2019. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.19.-31.12.2019. sa navedenom povezanom strankom	
Nadzorni odbor	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	9.152,72
Odbor za reviziju	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	3.463,16
Uprava Fonda	Stavka e)	Na temelju Ugovora	6.025,83	-	-	72.716,20
DUF „Blago”doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	49.169,57	-	-	526.583,02
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.500,00	-	-	18.000,00
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	177,76	-	-	2.564,16
Advokatska kancelarija Emir Kapidžić	Stavka c)	Advokat	-	-	-	5.249,45
ZUKO d.o.o Sarajevo	Stavka d)	Revizor	-	-	-	7.020,00
Raiffeisen bank d.d.Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	2.208,74
Asa banka	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	603,09
Raiffeisen Capital	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	1.261,20

\*iznosi rashoda su u bruto iznosu

Abanka - nije bilo transakcija; vlasnička kapitalna povezanost, 16,2578 % vlasništva Fonda

Prevent Sarajevo - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Asa Finance - nije bilo transakcija; vlasnička kapitalna povezanost 25,00 % vlasništva Fonda

Asa banka	- nije bilo transakcija; direktna kapitalna povezanost
Asa Osiguranje	- nije bilo transakcija; direktna kapitalna povezanost
Prevent BH	- nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

## 11. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2019. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana. Društvo je za Fond pokrenulo sudski spor protiv GS TMT Travnik vrijednost spora KM 557.493 radi otkupa dionica( broj dionica 13217). Dana 14.01.2019. godine Općinski sud u Travniku donio je prvostepenu presudu u korist Fonda, da tuženi GS TMT Travnik isplati Fondu preostali iznos od KM 406.951. Nakon žalbe tužene strane, ponovo je spor vraćen na prvostepeni postupak u kojem je naloženo ponovno procjenjivanje pravične tržišne vrijednosti, koja je utvrđena u vrijednosti od KM 630.319. Dana 21.02.2020. godine Općinski sud Travnik donio je Presudu u korist Fonda Do dana izdavanja revizijskog izvještaja nije okončan predmetni sudski spor.

## 12. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2019.godine(iznosi u KM)

R. br	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% učešća u dionicama, udjelima, obveznicama emitenta	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH						
1	ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	60.000	8.000	947.680,00	13,3333	4,4408
2	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	1.575.116	134.025	207.738,75	8,5089	0,9734
3	BH TELEKOM SARAJEVO	63.457.358	234.764	2.424.806,93	0,3700	11,3625
4	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	8.596.256	38.998	722.313,16	0,4537	3,3847
5	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	18.645	204	176.290,68	1,0941	0,8261
6	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	17.657.682	1.010.728	828.796,96	5,7240	3,8837
7	GP PUT DD SARAJEVO	1.678.896	427	0,00	0,0254	0,0000
8	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	153.699	38.276	0,00	24,9032	0,0000
9	HOTELI ILIDŽA DD	394.138	19.245	977.838,45	4,8828	4,5821
10	JP HT d.d. MOSTAR	31.586.325	7.322	36.607,07	0,0232	0,1715
11	ASA BANKA (IKB DD ZENICA)	658.695	75.476	2.792.612,00	11,4584	13,0860
12	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	7.361.660	3.420	71.204,40	0,0465	0,3337
13	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	31.506.541	200.537	3.034.886,85	0,6365	14,2212
14	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	226.879	2.341	12.477,53	1,0318	0,0585
15	Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	4.634.633	7.409	108.392,93	0,1599	0,5079
16	Tvornica cementa Kakanj	9.476.540	2.000	50.000,00	0,0211	0,2343
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH				12.391.645,71		
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS						
17	TELEKOM SRPSKE AD	491.383.755	2.630.017	2.498.516,15	0,5352	11,7079

R. br	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% učešća u dionicama, udjelima, obveznicama emitenta	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS				2.498.516,15		
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu						
18	AD Plastik	4.199.584	2.827	141.774,05	0,0673	0,6643
19	Arena Hospitality Group d.d.	5.128.721	1.673	162.531,95	0,0326	0,7616
20	ATLANTIC GRUPA	3.334.300	142	48.471,70	0,0043	0,2271
R. br	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% učešća u dionicama, udjelima, obveznicama emitenta	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
21	BAYER AG	932.548.061	500	71.200,00	0,0001	0,3336
22	Bayerische Motoren Werke AG	657.600.600	400	57.220,00	0,0001	0,2681
23	Daimler AG	1.069.837.447	395	38.141,20	0,0000	0,1787
24	LEDO	313.920	100	0,00	0,0319	0,0000
25	SAVA-RE d.d. Ljubljana	17.219.662	1.500	52.815,00	0,0087	0,2475
26	Valamar Riviera d.d.	126.027.542	11.000	112.640,00	0,0087	0,5278
27	Banco Santander	16.225.329.681	3.323	24.257,90	0,0000	0,1137
28	TELEFONICA	5.126.564.874	6.000	73.080,00	0,0001	0,3424
29	Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	22.735.148	1.500	97.695,00	0,0066	0,4578
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu				879.826,80		
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH						
30	Agram nekretnine d.d.	400.000	13.728	139.193,74	3,4320	0,6523
31	FBiH-Ministarstvo finansija	300.113	21.611	21.079,41	7,2010	0,0988
32	FBiH-Ministarstvo finansija	300.011	20.588	19.843,84	6,8624	0,0930
33	FBiH-Ministarstvo finansija	39.807.147	480.807	458.181,32	1,2078	2,1470
34	FBiH-Ministarstvo finansija	34.986.086	58.577	57.861,15	0,1674	0,2711
35	FBiH-Ministarstvo finansija	34.986.086	26.395	25.720,67	0,0754	0,1205
36	FBiH-Ministarstvo finansija	35.138.540	79.998	79.295,60	0,2277	0,3716
37	FBiH-Ministarstvo finansija	599.280	3.485	3.424,33	0,5815	0,0160
38	FBiH-Ministarstvo finansija	599.404	4.069	3.958,86	0,6788	0,0186
39	FBiH-Ministarstvo finansija	599.668	25.207	24.583,78	4,2035	0,1152
40	FBiH-Ministarstvo finansija	599.865	40.370	39.252,01	6,7298	0,1839
41	FBiH-Ministarstvo finansija	1.002.003	11.222	10.844,06	1,1200	0,0508
42	FBiH-Ministarstvo finansija	59.936	8.643	8.416,37	14,4204	0,0394
43	FBiH-Ministarstvo finansija	59.995	9.622	9.338,28	16,0380	0,0438
44	FBiH-Ministarstvo finansija	60.000	7.506	7.169,05	12,5100	0,0336
45	FBiH-Ministarstvo finansija	59.998	3.854	3.578,85	6,4235	0,0168
46	Kanton Sarajevo - Ministarstvo finansija	8.050	600	597.233,58	7,4534	2,7986
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH				1.508.974,90		
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS						
47	Republika Srpska	40.000	400	400.143,04	1,0000	1,8750
48	Republika Srpska, BiH	45.304.600	52.921	42.906,39	0,1168	0,2011
49	REPUBLIKA SRPSKA	35.996.199	252.523	113.479,49	0,7015	0,5318
50	REPUBLIKA SRPSKA	29.103.835	226.794	124.202,51	0,7793	0,5820
51	REPUBLIKA SRPSKA	55.449.667	381.280	208.447,13	0,6876	0,9768
52	REPUBLIKA SRPSKA	21.818.286	32.005	18.920,47	0,1467	0,0887
53	REPUBLIKA SRPSKA	27.301.604	69.236	47.578,49	0,2536	0,2229
54	REPUBLIKA SRPSKA	32.185.097	87.745	68.843,37	0,2726	0,3226
55	REPUBLIKA SRPSKA	23.795.791	63.011	55.540,22	0,2648	0,2603

R. br	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% učešća u dionicama, udjelima, obveznicama emitenta	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS				1.080.061,11		
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH						
56	Raiffeisen EURO BOND fond	599.823	2.806	554.930,82	0,4679	2,6004
57	LILIUM GLOBAL	3.465.155	603.948	1.027.013,05	17,4292	4,8125
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH				1.581.943,87		
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu						
58	ERSTE ADRIATIC BOND	3.728.601	774	194.380,23	0,0208	0,9109
59	INTERCAPITAL BOND OIF	616.235	798	388.950,84	0,1295	1,8226
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu				583.331,07		
<b>Ukupno ulaganja fonda</b>				<b>20.524.299,61</b>		

Članom 76., stav 1, tačka a) Zakona definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavatelja iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primjeniti na ulaganja Fonda). Na dan 31.12.2019. godine, prema navedenom članu Zakona, nije zabilježeno prekoračenje ulaganja.

Članom 76., stav 1, tačka g) Zakona definisano je da najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav (1) tačka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom. Na dan 31. decembra 2019. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja kod ulaganja sukladno ovom članu Zakona.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je 31.07.2014. godine donijela "Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom" i 10.12.2015. godine Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Ovim Pravilnicima propisani su uslovi za dozvoljena ulaganja iz imovine Fonda u vrijednosne papire, udjele ili dionice. Na dan 31. decembar 2019. godine ukupno 4 emitenata iz portfolija Fonda ne ispunjava uslove za dozvoljena ulaganja propisane članom 2. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom i to:

RBr	Naziv emitenta	Ukupna fer vrijednost ulaganja	Vrijednost prekoračenja u skladu sa Pravilnikom KM
1	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠČA	207.739	207.739
2	GP PUT DD SARAJEVO	-	-
3	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	-	-
4	LEDO DD ZAGREB	-	-

**UKUPNO****207.739**

### **13. Događaji nakon datuma bilansa stanja**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 28.02.2019. godine.

---

Uprava DUF-a

---

Uprava Fonda

Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

Naziv fonda: ZIF "prevent INVEST" d.d.  
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-10  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "BLAGO" d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11 ( stari broj 1-22743 )  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicijskog fonda: 4200191740002

**BILANCA STANJA INVENSTICIONOG FONDA**  
 (Izvešće o finansijskom položaju)  
 na dan 31.12. 2019 godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	<b>001</b>	<b>21.551.662,45</b>	<b>19.368.998,37</b>
<b>100 do 102</b>	<b>I - Gotovina</b>	<b>002</b>	881.887,79	575.744,19
	<b>II - Ulaganje Fonda (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>20.524.299,61</b>	<b>18.641.501,00</b>
200 do 209	1. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	004	18.074.457,34	15.909.527,55
210 do 219	2. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	0,00	0,00
220 do 229	3. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeća	006	2.449.842,27	2.731.973,45
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	007	0,00	0,00
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	008	0,00	0,00
260	6. Ostala ulaganja	009	0,00	0,00
	<b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>	<b>010</b>	<b>145.363,88</b>	<b>151.753,18</b>
300	1. Potraživanje po osnovi prodaje vrijednosnih papira	011	0,00	0,00
301 do 302	2. Potraživanje po osnovi prodaje nekretnina	012	0,00	0,00
303	3. Potraživanje po osnovi kamate	013	28.958,29	34.182,98
304	4. Potraživanje po osnovi dividendi	014	116.405,59	117.570,20
305	5. Potraživanje po osnovi datih avansa	015	0,00	0,00
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	016	0,00	0,00
309	7. Ostala potraživanja	017	0,00	0,00
310 do 319	8. Potraživanja od društva a upravljanje	018	0,00	0,00
<b>320</b>	<b>IV - Odložena porezna sredstva</b>	<b>019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>330 do 332</b>	<b>V - Aktivna vremensta razgraničenja</b>	<b>020</b>	111,17	0,00
	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	<b>021</b>	<b>229.742,41</b>	<b>224.962,42</b>
<b>40</b>	<b>I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)</b>	<b>022</b>	<b>0,00</b>	<b>1.952,12</b>
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	023	0,00	1.940,00
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	024	0,00	12,12
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	025	0,00	0,00
<b>41</b>	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>	<b>026</b>	<b>10.283,81</b>	<b>11.069,78</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	027	1.677,76	1.707,16
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	028	0,00	0,00
415	3. Obaveze za porez na dobit	029	0,00	0,00
411, 412, 413, 416 i 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	030	8.606,05	9.362,62
<b>42</b>	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b>	<b>031</b>	<b>52.127,46</b>	<b>44.308,22</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	032	49.169,57	41.889,36
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	033	2.957,89	2.418,86
<b>43</b>	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 do 036)</b>	<b>034</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



430	1. Kratkoročni krediti	035	0,00	0,00
431 do 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	036	0,00	0,00
<b>44</b>	<b>V - Dugoročne obaveze (038 do 039)</b>	<b>037</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
440 do 441	1. Dugoročni depoziti	038	0,00	0,00
449	2. Ostale dugoročne obaveze	039	0,00	0,00
<b>45</b>	<b>VI - Ostale obaveze Fonda</b>	<b>040</b>	<b>150.541,63</b>	<b>150.541,63</b>
<b>46</b>	<b>VII - Odložene porezne obaveze</b>	<b>041</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>47</b>	<b>VIII - Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>042</b>	<b>16.789,51</b>	<b>17.090,67</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	<b>043</b>	<b>21.321.920,04</b>	<b>19.144.035,95</b>
	<b>D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062±065)</b>	<b>044</b>	<b>21.321.920,04</b>	<b>19.144.035,95</b>
<b>50</b>	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	<b>045</b>	<b>79.766.598,15</b>	<b>79.766.598,15</b>
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	046	79.766.598,15	79.766.598,15
501	2. Udjeli	047	0,00	0,00
<b>51</b>	<b>II - Kapitalne rezerve (049 do 050)</b>	<b>048</b>	<b>-31.819,13</b>	<b>-31.819,13</b>
510	1. Emisiona premija	049	-31.819,13	-31.819,13
519	2. Ostale kapitalne rezerve	050	0,00	0,00
<b>52</b>	<b>III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)</b>	<b>051</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052	0,00	0,00
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053	0,00	0,00
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovu nekretnina	054	0,00	0,00
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	055	0,00	0,00
<b>53</b>	<b>IV - Rezerve iz dobiti</b>	<b>056</b>	<b>10.226,60</b>	<b>10.226,60</b>
530	1. Zakonske rezerve	057	0,00	0,00
531	2. Ostale rezerve	058	10.226,60	10.226,60
<b>54</b>	<b>V - Neraspoređena dobit (060 do 061)</b>	<b>059</b>	<b>8.235.063,10</b>	<b>8.196.269,49</b>
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	060	8.199.726,30	7.549.032,35
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	061	35.336,80	647.237,14
<b>55</b>	<b>VI - Neraspoređeni gubitak (063 do 064)</b>	<b>062</b>	<b>-30.139.407,97</b>	<b>-30.137.425,47</b>
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	063	-30.139.407,97	-30.137.425,47
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	064	0,00	0,00
<b>56</b>	<b>VII - Nerealizovan dobit/gubitak (06 do 067)</b>	<b>065</b>	<b>-36.518.740,71</b>	<b>-38.659.813,69</b>
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	066	2.786.440,91	178.975,41
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	067	-39.305.181,62	-38.838.789,10
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>068</b>	<b>2.021.967</b>	<b>2.021.967</b>
	<b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	<b>069</b>	<b>10,55</b>	<b>9,47</b>
	<b>G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE</b>			
	1. Izvanbilansna aktiva	070	641.156,67	641.156,67
	2. Izvanbilansna pasiva	071	641.156,67	641.156,67

Certificirani računovođa

M.P.

Direktor Fonda

\_\_\_\_\_  
Nihad Čivgin

Direktor Društva

\_\_\_\_\_  
Eldina Dizdarević

Naziv fonda: ZIF "prevent INVEST" d.d.

Registarski broj fonda: ZJP-031-10

Naziv društva za upravljanje: DUF "BLAGO" d.o.o.

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11 ( stari broj 1-22743 )

JIB društva za upravljanje: 4200052540007

JIB investicijskog fonda: 4200191740002

### BILANCA USPJEHA INVENSTICIONOG FONDA

(Izvešće o finansijskom položaju)

od 01.01. do 31.12. 2019 godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. REALIZIRANI PRIHODI I RASHODI</b>	<b>201</b>		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	<b>202</b>	<b>722.026,71</b>	<b>1.418.616,82</b>
700	1. Prihodi od dividendi	203	553.953,14	1.211.306,05
701 do 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	204	168.073,57	179.859,05
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	205	0,00	0,00
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	0,00	27.451,72
	<b>II - Realizirana dobit (208 do 211)</b>	<b>207</b>	<b>59.458,51</b>	<b>27.816,83</b>
710	1. Realizirani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	208	59.454,14	20.650,04
711	2. Realizirani dobiti po osnovu kursnih razlika	209	4,37	114,11
712	3. Realizirani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	210	0,00	0,00
719	4. Ostali realizirani dobiti	211	0,00	7.052,68
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	<b>212</b>	<b>736.391,66</b>	<b>691.099,94</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	526.583,02	495.693,27
601	2. Troškovi kupnje i prodaje ulaganja	214	2.767,17	4.525,35
602	3. Rashod po osnovu kamata	215	0,00	0,00
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	9.152,72	9.106,42
604	5. Naknada vanjskom revizoru	217	7.020,00	3.510,00
605	6. Naknada banci depozitaru	218	20.564,16	20.788,94
607	7. Rashodi po osnovu poreza	219	0,00	0,00
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi	220	170.304,59	157.475,96
	<b>IV -. Realizirani gubitak (222 do 225)</b>	<b>221</b>	<b>9.756,76</b>	<b>108.096,57</b>
610	1. Realizirani gubici od prodaje vrijednosnih papira	222	0,00	19.435,29
611	2. Realizirani gubitak po osnovu kursnih razlika	223	9.627,40	8.100,95
612	3. Realizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	224	0,00	0,00
613, 619	4. Ostali realizirani gubci	225	129,36	80.560,33
	<b>V - Realizirana dobit i gubitak</b>			
	1. Realizirana dobit (202+207)-(212+221)	226	35.336,80	647.237,14
	2. Realizirani gubitak (212+221)-202+207)	227	0,00	0,00
	<b>VI - Finansijski prihodi (229 do 230)</b>	<b>228</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
730	1. Prihod od kamata	229	0,00	0,00
739	2. Ostali finansijski prihodi	230	0,00	0,00
	<b>VII - Finansijski rashodi (232 do 233)</b>	<b>231</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
630	1. Rashodi po osnovu kamata	232	0,00	0,00
639	2. Ostali finansijski rashodi	233	0,00	0,00
	<b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	234	35.336,80	647.237,14
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	235	0,00	0,00
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>	<b>236</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
821	1. Porezni rashod razdoblja	237	0,00	0,00
822 dio	2. Odloženi porezni rashod razdoblja	238		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod razdoblja	239		
	<b>D. REALIZIRANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Realizirana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	240	35.336,80	647.237,14

	2. Realizirani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	241	0,00	0,00
	<b>E. NEREALIZIRANI DOBICI I GUBICI</b>			
	<b>I - Nerealizirani dobiti (243 do 248)</b>	<b>242</b>	<b>2.610.922,31</b>	<b>658.938,89</b>
720	1. Nerealizirani dobiti od vrijednosnih papira	243	2.610.922,31	658.938,89
721	2. Nerealizirani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	244	0,00	0,00
722	3. Nerealizirani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	245	0,00	0,00
723	4. Nerealizirani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	246	0,00	0,00
724, 725	5. Nerealizirani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	247	0,00	0,00
729	6. Ostali nerealizirani dobiti	248	0,00	0,00
	<b>II - Nerealizirani gubici (250 do 256)</b>	<b>249</b>	<b>468.375,02</b>	<b>2.115.119,12</b>
620	1. Nerealizirani gubici od vrijednosnih papira	250	468.375,02	2.115.119,12
621	2. Nerealizirani gubici na sredstvima osim od vrijednosnih papira	251	0,00	0,00
622	3. Nerealizirani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	252	0,00	0,00
623	4. Nerealizirani gubici po osnovu derivata	253	0,00	0,00
624 do 626	5. Nerealizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	254	0,00	0,00
629	6. Ostali nerealizirani gubici	255	0,00	0,00
	<b>F. UKUPNI NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>			
	1. Ukupni nerealizirani dobiti (242-249)	256	2.142.547,29	0,00
	2. Ukupni nerealizirani gubici (249-242)	257	0,00	1.456.180,23
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>			
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	258	2.177.884,09	
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	259	0,00	808.943,09
	Obična zarada po dionici	260		
	Razrijeđena zarada po dionici	261		

Certificirani računovođa

M.P.

Direktor Fonda

\_\_\_\_\_  
Nihad Čivgin

Direktor Društva

\_\_\_\_\_  
Eldina Dizdarević

Naziv fonda: ZIF "prevent INVEST" d.d.  
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-10  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "BLAGO" d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11 ( stari broj 1-22743 )  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicijskog fonda: 4200191740002

### IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2019 godine

Redni broj	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
<b>1</b>	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)</b>	<b>301</b>	<b>2.177.884,09</b>	<b>-808.943,09</b>
2	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	35.336,80	647.237,14
3	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303	2.142.547,29	-1.456.180,23
4	Revalorizacijske rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304		
5	Revalorizacijske rezerve po osnovu derivata	305		
6	Revalorizacijske rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	306		
<b>7</b>	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicmama Fonda (308-309)</b>	<b>307</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	308		
9	Smanjenje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	309		
<b>10</b>	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)</b>	<b>310</b>	<b>2.177.884,09</b>	<b>-808.943,09</b>
<b>11</b>	<b>Neto imovina</b>	<b>311</b>	<b>21.321.920,04</b>	<b>19.144.035,95</b>
12	Na početku razdoblja	312	19.144.035,95	19.952.979,04
13	Na kraju razdoblja	313	21.321.920,04	19.144.035,95
<b>14</b>	<b>Broj udjela/dionica Fonda u periodu</b>	<b>314</b>		
15	Broj udjela/dionica Fonda na početku razdoblja	315	2.021.967	2.021.967
16	Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja	316		
17	Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja	317		
18	Broj udjela/dionica Fonda na kraju razdoblja	318	2.021.967	2.021.967

Certificirani računovođa

M.P.

Direktor Fonda

\_\_\_\_\_  
 Nihad Čivgin

Direktor Društva

\_\_\_\_\_  
 Eldina Dizdarević

Naziv fonda: ZIF "prevent INVEST" d.d.  
 Registarski broj fonda: ZJP-031-10  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "BLAGO" d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11 ( stari broj 1-22743 )  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicijskog fonda: 4200191740002

**IZVJEŠĆE O GOTOVINSKIM TOKOVIMA**  
 (Izveštaje o tokovima gotovine)  
 za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2019 godine

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina	Index
1	2	3	4	5
<b>A. Novčani dokovi iz poslovnih aktivnosti</b>				
<b>I Priljevi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)</b>	<b>401</b>	<b>3.277.143,89</b>	<b>3.086.884,92</b>	<b>106,16%</b>
1. Priljevi po osnovu prodaje ulaganja	402	1.800.269,81	1.463.556,42	123,01%
2. Priljevi po osnovu dividendi	403	554.816,01	1.245.317,49	44,55%
3. Priljevi po osnovu kamata	404	91.109,37	76.710,82	118,77%
4. Priljevi po osnovu refundiranja rashoda	405	0,00	0,00	0,00%
5. Ostali priljevi od operativnih aktivnosti	406	830.948,70	301.300,19	275,79%
<b>II Odljevi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)</b>	<b>407</b>	<b>2.971.000,29</b>	<b>3.488.801,87</b>	<b>85,16%</b>
1. Odljevi po osnovu ulaganja	408			
2. Odljevi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	409	2.240.264,37	2.741.429,34	81,72%
3. Odljevi po osnovu ostalih ulaganja	410			
4. Odljevi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	549.072,82	486.840,07	112,78%
5. Odljevi po osnovu rashoda za kamate	412			
6. Odljevi po osnovu troškova kupnje i prodaje VP	413	3.781,50	6.734,20	56,15%
7. Odljevi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	7.020,00	3.510,00	200,00%
8. Odljevi po osnovu troškova banke depozitara	415	20.593,56	20.807,81	98,97%
9. Odljevi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416			
10. Odljevi po osnovu poreza na dobit	417			
11. Odljevi po osnovu ostalih rashoda	418	150.268,04	229.480,45	65,48%
<b>III Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)</b>	<b>419</b>	<b>306.143,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV Neto odljev gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)</b>	<b>420</b>	<b>0,00</b>	<b>401.916,95</b>	<b>0,00%</b>
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>				
<b>I Priljevi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 do 423)</b>	<b>421</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1. Priljev od izdavanja udjela/emisije dionica	422			
2. Priljev po osnovu zaduženja	423			
<b>II Odljevi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)</b>	<b>424</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1. Odljevi po osnovu razduživanja	425			
2. Odljevi po osnovu dividendi	426			
3. Odljevi po osnovu učešća u dobiti	427			
<b>III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)</b>	<b>428</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV Neto odljev gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)</b>	<b>429</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>C. Ukupni priljevi gotovine (401+421)</b>	<b>430</b>	<b>3.277.143,89</b>	<b>3.086.884,92</b>	<b>106,16%</b>
<b>D. Ukupni odljevi gotovine (407+424)</b>	<b>431</b>	<b>2.971.000,29</b>	<b>3.488.801,87</b>	<b>85,16%</b>
<b>E. NETO PRILJEV GOTOVINE (430-431)</b>	<b>432</b>	<b>306.143,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>F. NETO ODLJEV GOTOVINE (431-430)</b>	<b>433</b>	<b>0,00</b>	<b>401.916,95</b>	<b>0,00%</b>
<b>G. Gotovina na početku razdoblja</b>	<b>434</b>	<b>575.744,19</b>	<b>977.661,14</b>	<b>58,89%</b>
<b>H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	<b>435</b>			
<b>I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	<b>436</b>			
<b>J. Gotovina na kraju razdoblja</b>	<b>437</b>	<b>881.887,79</b>	<b>575.744,19</b>	
	<b>438</b>			

Certificirani računovođa  
 Hadžialić Azira

M.P.

Direktor Fonda

Nihad Čivgin

Direktor Društva

Eldina Dizdarević

## OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2019.

Opis	Sadržaj	Napomena
<b>1. Informacije o identitetu Fonda</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "prevent INVEST" d.d.	
broj telefona i telefaksa:	033 407 170, 033 766 996	
e-mail adresu:	preventi@bih.net.ba	
web:	www.blago.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-10	
ime i prezime direktora Fonda;	Nihad Čivgin	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Sead Aganspahić, Dino Sabrihafizović, Aida Bučo	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Sanjin Dervišević, Senada Džinić, Alen Turković	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Društvo za reviziju "ZUKO" d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića br. 185	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, ul.Zmaja od Bosne bb, Sarajevo	
<b>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "BLAGO" d.o.o. Sarajevo,	
broj telefona i telefaksa:	033 407 170, 033 766 996	
e-mail adresu:	blago@bih.net.ba	
web:	www.blago.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05-19-178/00 od 08.11.2000.godine	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05-19-197/00 od 18.12.2000.godine	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Eldina Dizdarević, direktor; Dženan Prevljak, izvršni direktor	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Samir Redžepović, Esada Karović, Senad Kasumović	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	-	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Deloitte d.o.o., Zmaja od Bosne 12c, Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, ul.Zmaja od Bosne bb, Sarajevo	

Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.

Registarski broj fonda : ZJP-031-10

Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO " d.o.o. Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11

JIB društva za upravljanje: 4200052540007

JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRILOG 2

**IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA NA DAN 31.12.2019**

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH													
1	ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	ASAORG	60.000	8.000	13,3333	100,0000	118,4600	947.680,00	4,4408	procjena	0,0000	0,00	Odstupanje po Pravilniku o dozvolje.ulaganjima i ograničenjima ula. ZIF ulaganje nema potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda, sprovode se aktivnosti s ciljem izlaska iz pozicije
2	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGSRA	1.575.116	134.025	8,5089	29,7343	1,5500	207.738,75	0,9734	tržišna cijena	100,0000	207.738,75	se aktivnosti s ciljem izlaska iz pozicije
3	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	234.764	0,3700	66,0315	10,3287	2.424.806,93	11,3625	tržišna cijena	0,0000	0,00	
4	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	BSNLRA	8.596.256	38.998	0,4537	42,4561	18,5218	722.313,16	3,3847	tržišna cijena	0,0000	0,00	
5	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRSRK2	18.645	204	1,0941	446,3725	864,1700	176.290,68	0,8261	procjena	0,0000	0,00	
6	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	1.010.728	5,7240	23,7234	0,8200	828.796,96	3,8837	tržišna cijena	0,0000	0,00	
7	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTRA	1.678.896	427	0,0254	6,7741	0,0000	0,00	0,0000	procjena	0,0000	0,00	Odstupanje po Pravilniku o dozvolje.ulaganjima i ograničenjima ula. ZIF -> ulaganje nema potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda, sprovode se aktivnosti s ciljem izlaska iz pozicije
8	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HERARA	153.699	38.276	24,9032	44,4143	0,0000	0,00	0,0000	procjena	0,0000	0,00	Odstupanje po Pravilniku o dozvolje.ulaganjima i ograničenjima ula. ZIF -> ulaganje nema potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda, sprovode se aktivnosti s ciljem izlaska iz pozicije
9	HOTELI ILIDŽA DD	HTILRK2	394.138	19.245	4,8828	441,8115	50,8100	977.838,45	4,5821	procjena	0,0000	0,00	
10	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	7.322	0,0232	11,6658	4,9996	36.607,07	0,1715	tržišna cijena	0,0000	0,00	
11	ASA BANKA (IKB DD ZENICA)	IKBZRK2	658.695	75.476	11,4584	98,8872	37,0000	2.792.612,00	13,0860	tržišna cijena	0,0000	0,00	
12	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEMRA	7.361.660	3.420	0,0465	81,9586	20,8200	71.204,40	0,3337	tržišna cijena	0,0000	0,00	
13	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	200.537	0,6365	91,9719	15,1338	3.034.886,85	14,2212	tržišna cijena	0,0000	0,00	
14	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226.879	2.341	1,0318	7,8833	5,3300	12.477,53	0,0585	procjena	0,0000	0,00	
15	Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	SOSORA	4.634.633	7.409	0,1599	8,0513	14,6299	108.392,93	0,5079	tržišna cijena	0,0000	0,00	
16	Tvornica cementa Kakanj	TCMKRA	9.476.540	2.000	0,0211	25,0000	25,0000	50.000,00	0,2343	tržišna cijena	0,0000	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH								12.391.645,71					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS													
17	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	491.383.755	2.630.017	0,5352	1,6933	0,9500	2.498.516,15	11,7079	tržišna cijena	0,0000	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS								2.498.516,15					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu													
18	AD Plastik	ADPLRA	4.199.584	2.827	0,0673	46,1325	50,1500	141.774,05	0,6643	tržišna cijena	0,0000	0,00	
19	Arena Hospitality Group d.d.	ARNTRA	5.128.721	1.673	0,0326	108,1028	97,1500	162.531,95	0,7616	tržišna cijena	0,0000	0,00	
20	ATLANTIC GRUPA	ATGRRA	3.334.300	142	0,0043	347,6485	341,3500	48.471,70	0,2271	tržišna cijena	0,0000	0,00	
21	BAYER AG	BAYNRA	932.548.061	500	0,0001	233,0960	142,4000	71.200,00	0,3336	tržišna cijena	0,0000	0,00	
22	Bayerische Motoren Werke AG	BMWERA	657.600.600	400	0,0001	228,5536	143,0500	57.220,00	0,2681	tržišna cijena	0,0000	0,00	
23	Daimler AG	DAMLRA	1.069.837.447	395	0,0000	174,9136	96,5600	38.141,20	0,1787	tržišna cijena	0,0000	0,00	

										Odstupanje po Pravilniku o dozvolje ulaganjima i ograničenjima ula. ZIF -> ulaganje nema potencijal povećanja vrijednosti imovine Fonda, sprovede se aktivnosti s ciljem izlaska iz pozicije		
24	LEDO	LEDORA	313.920	100	0,0319	1.508,7335	0,0000	0,00	0,0000	procjena	0,0000	0,00
25	SAVA-RE d.d. Ljubljana	POSRRRA	17.219.662	1.500	0,0087	33,3878	35,2100	52.815,00	0,2475	tržišna cijena	0,0000	0,00
26	Valamar Riviera d.d.	RIVPRA	126.027.542	11.000	0,0087	9,8786	10,2400	112.640,00	0,5278	tržišna cijena	0,0000	0,00
27	Banco Santander	SANMRA	16.225.329.681	3.323	0,0000	14,7308	7,3000	24.257,90	0,1137	tržišna cijena	0,0000	0,00
28	TELEFONICA	TELFRA	5.126.564.874	6.000	0,0001	34,4203	12,1800	73.080,00	0,3424	tržišna cijena	0,0000	0,00
29	Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	ZVTGRA	22.735.148	1.500	0,0066	63,6325	65,1300	97.695,00	0,4578	tržišna cijena	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu								879.826,80				
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH												
30	Agram nekretnine d.d.	ERLMKA	400.000	13.728	3,4320	10,3000	10,1394	139.193,74	0,6523	procjena-eks	0,0000	0,00
31	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK15A	300.113	21.611	7,2010	0,9780	0,9754	21.079,41	0,0988	procjena-eks	0,0000	0,00
32	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK15B	300.011	20.588	6,8624	0,9699	0,9639	19.843,84	0,0930	procjena-eks	0,0000	0,00
33	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1B	39.807.147	480.807	1,2078	0,4744	0,9529	458.181,32	2,1470	procjena-eks	0,0000	0,00
34	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1C	34.986.086	58.577	0,1674	0,9801	0,9878	57.861,15	0,2711	procjena-eks	0,0000	0,00
35	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1D	34.986.086	26.395	0,0754	0,9670	0,9745	25.720,67	0,1205	procjena-eks	0,0000	0,00
36	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1E	35.138.540	79.998	0,2277	1,0000	0,9912	79.295,60	0,3716	procjena-eks	0,0000	0,00
37	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK2A	599.280	3.485	0,5815	0,9517	0,9826	3.424,33	0,0160	procjena-eks	0,0000	0,00
38	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK2B	599.404	4.069	0,6788	0,9506	0,9729	3.958,86	0,0186	procjena-eks	0,0000	0,00
39	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK2C	599.668	25.207	4,2035	0,9630	0,9753	24.583,78	0,1152	procjena-eks	0,0000	0,00
40	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK2D	599.865	40.370	6,7298	0,9621	0,9723	39.252,01	0,1839	procjena-eks	0,0000	0,00
41	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK2E	1.002.003	11.222	1,1200	0,9609	0,9663	10.844,06	0,0508	procjena-eks	0,0000	0,00
42	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK6A	59.936	8.643	14,4204	0,9700	0,9738	8.416,37	0,0394	procjena-eks	0,0000	0,00
43	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK6B	59.995	9.622	16,0380	0,9680	0,9705	9.338,28	0,0438	procjena-eks	0,0000	0,00
44	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK6C	60.000	7.506	12,5100	0,9525	0,9551	7.169,05	0,0336	procjena-eks	0,0000	0,00
45	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK6D	59.998	3.854	6,4235	0,9263	0,9286	3.578,85	0,0168	procjena-eks	0,0000	0,00
46	Kanton Sarajevo - Ministarstvo finansija	KNTSK1A	8.050	600	7,4534	990,8990	995,3893	597.233,58	2,7986	procjena-eks	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH								1.508.974,90				
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS												
47	Republika Srpska	RSBDOS	40.000	400	1,0000	1.000,5087	1000,3576	400.143,04	1,8750	procjena-eks	0,0000	0,00
48	Republika Srpska, BiH	RSDSOH	45.304.600	52.921	0,1168	0,7377	0,8108	42.906,39	0,2011	procjena-eks	0,0000	0,00
49	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOD	35.996.199	252.523	0,7015	0,7275	0,4494	113.479,49	0,5318	procjena-eks	0,0000	0,00
50	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOE	29.103.835	226.794	0,7793	0,7996	0,5476	124.202,51	0,5820	procjena-eks	0,0000	0,00
51	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOF	55.449.667	381.280	0,6876	0,6998	0,5467	208.447,13	0,9768	procjena-eks	0,0000	0,00
52	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOG	21.818.286	32.005	0,1467	0,6958	0,5912	18.920,47	0,0887	procjena-eks	0,0000	0,00
53	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOH	27.301.604	69.236	0,2536	0,7199	0,6872	47.578,49	0,2229	procjena-eks	0,0000	0,00
54	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOI	32.185.097	87.745	0,2726	0,8673	0,7846	68.843,37	0,3226	procjena-eks	0,0000	0,00
55	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOJ	23.795.791	63.011	0,2648	0,9897	0,8814	55.540,22	0,2603	procjena-eks	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS								1.080.061,11				
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH												
56	Raiffeisen EURO BOND fond	EURORA	599.823	2.806	0,4679	196,3527	197,7372	554.930,82	2,6004	tržišna cijena	0,0000	0,00
57	LILIUM GLOBAL	MFLGRA	3.465.155	603.948	17,4292	2,1976	1,7005	1.027.013,05	4,8125	tržišna cijena	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH								1.581.943,87				
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu												
58	ERSTE ADRIATIC BOND	ERSTRA	3.728.601	774	0,0208	252,6539	251,1002	194.380,23	0,9109	tržišna cijena	0,0000	0,00
59	INTERCAPITAL BOND OIF	ICAPRA	616.235	798	0,1295	490,1091	487,3336	388.950,84	1,8226	tržišna cijena	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu								583.331,07				
Ulaganja u ostale VP sa sjedištem u FBiH												
Ukupno ulaganja u ostale VP sa sjedištem u FBiH								-				
Ukupno ulaganja fonda								20.524.299,61				



Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.

Registarski broj fonda : ZJP-031-10

Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO " d.o.o. Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11

JIB društva za upravljanje: 4200052540007

JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRIOLOG 3

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2019 DO 31.12.2019**

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
1/1/2019	575.744,19	18.642.099,94	151.991,96	0,00	19.369.836,09	1.952,12	11.069,78	61.398,89	150.541,63	224.962,42	19.144.873,67	2.021.967	9,47
1/2/2019	575.744,19	18.632.280,08	152.230,74	0,00	19.360.255,01	1.952,12	11.069,78	61.398,89	150.541,63	224.962,42	19.135.292,59	2.021.967	9,46
1/3/2019	568.903,10	18.633.740,46	152.469,52	0,00	19.355.113,08	1.106,87	5.082,69	61.398,89	150.541,63	218.130,08	19.136.983,00	2.021.967	9,46
1/4/2019	567.796,23	18.668.170,48	152.708,30	0,00	19.388.675,01	26.988,48	5.082,69	61.398,89	150.541,63	244.011,69	19.144.663,32	2.021.967	9,47
1/5/2019	567.796,23	18.668.103,02	152.947,08	0,00	19.388.846,33	26.988,48	5.082,69	61.398,89	150.541,63	244.011,69	19.144.834,64	2.021.967	9,47
1/6/2019	567.796,23	18.668.366,39	153.185,86	0,00	19.389.348,48	26.988,48	5.082,69	61.398,89	150.541,63	244.011,69	19.145.336,79	2.021.967	9,47
1/7/2019	567.796,23	18.688.148,14	153.424,64	0,00	19.409.369,01	26.988,48	5.082,69	61.398,89	150.541,63	244.011,69	19.165.357,32	2.021.967	9,48
1/8/2019	540.379,45	18.788.313,65	153.663,42	0,00	19.482.356,52	0,00	5.082,69	61.398,89	150.541,63	217.023,21	19.265.333,31	2.021.967	9,53
1/9/2019	540.379,45	18.797.601,90	153.902,20	0,00	19.491.883,55	0,00	5.082,69	61.398,89	150.541,63	217.023,21	19.274.860,34	2.021.967	9,53
1/10/2019	540.379,45	18.924.400,74	154.140,98	0,00	19.618.921,17	0,00	5.082,69	61.398,89	150.541,63	217.023,21	19.401.897,96	2.021.967	9,60
1/11/2019	540.379,45	18.994.724,34	154.379,76	0,00	19.689.483,55	0,00	5.351,79	61.398,89	150.541,63	217.292,31	19.472.191,24	2.021.967	9,63
1/12/2019	540.379,45	18.994.626,60	154.618,54	0,00	19.689.624,59	0,00	5.351,79	61.398,89	150.541,63	217.292,31	19.472.332,28	2.021.967	9,63
1/13/2019	540.379,45	18.994.893,41	154.857,32	0,00	19.690.130,18	0,00	5.351,79	61.398,89	150.541,63	217.292,31	19.472.837,87	2.021.967	9,63
1/14/2019	540.379,45	18.945.304,75	155.096,10	0,00	19.640.780,30	0,00	9.651,79	61.398,89	150.541,63	221.592,31	19.419.187,99	2.021.967	9,60
1/15/2019	540.172,29	18.949.385,04	155.334,88	0,00	19.644.892,21	0,00	9.444,63	61.398,89	150.541,63	221.385,15	19.423.507,06	2.021.967	9,61
1/16/2019	540.172,29	18.751.886,08	155.573,66	0,00	19.447.632,03	0,00	9.444,63	61.398,89	150.541,63	221.385,15	19.226.246,88	2.021.967	9,51
1/17/2019	540.172,29	19.183.407,40	155.812,44	0,00	19.879.392,13	0,00	9.444,63	61.398,89	150.541,63	221.385,15	19.658.006,98	2.021.967	9,72
1/18/2019	533.454,85	19.126.218,68	156.201,22	0,00	19.815.874,75	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.601.054,29	2.021.967	9,69
1/19/2019	533.454,85	19.126.295,37	156.440,00	0,00	19.816.190,22	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.601.369,76	2.021.967	9,69
1/20/2019	533.454,85	19.126.562,89	156.678,78	0,00	19.816.696,52	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.601.876,06	2.021.967	9,69
1/21/2019	537.754,85	19.103.591,61	156.917,56	0,00	19.798.264,02	0,00	7.179,94	61.398,89	150.541,63	219.120,46	19.579.143,56	2.021.967	9,68
1/22/2019	533.454,10	19.099.769,60	157.006,34	0,00	19.790.230,04	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.575.409,58	2.021.967	9,68
1/23/2019	533.454,10	18.677.844,01	157.245,12	0,00	19.368.543,23	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.153.722,77	2.021.967	9,47
1/24/2019	533.454,10	18.768.843,69	157.483,90	0,00	19.459.781,69	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.244.961,23	2.021.967	9,52
1/25/2019	533.454,10	18.765.867,85	157.722,68	0,00	19.457.044,63	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.242.224,17	2.021.967	9,52
1/26/2019	533.454,10	18.766.329,03	157.961,46	0,00	19.457.744,59	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.242.924,13	2.021.967	9,52
1/27/2019	533.454,10	18.766.595,37	158.200,24	0,00	19.458.249,71	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.243.429,25	2.021.967	9,52
1/28/2019	651.024,30	18.757.109,55	40.868,82	0,00	19.449.002,67	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.234.182,21	2.021.967	9,51
1/29/2019	651.024,30	18.807.081,77	41.107,60	0,00	19.499.213,67	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.284.393,21	2.021.967	9,54
1/30/2019	651.024,30	18.579.731,69	41.346,38	0,00	19.272.102,37	0,00	2.879,94	61.398,89	150.541,63	214.820,46	19.057.281,91	2.021.967	9,43
1/31/2019	651.004,30	18.574.170,82	41.585,16	0,00	19.266.760,28	0,00	12.719,33	64.006,59	150.541,63	227.267,55	19.039.492,73	2.021.967	9,42
prosjeak	559.279,70	18.837.789,17	140.422,67	0,00	19.537.491,54	3.644,03	5.525,83	61.483,01	150.541,63	221.194,50	19.316.297,04	2.021.967	9,55
2/1/2019	651.315,03	18.751.347,85	41.823,94	0,00	19.444.486,82	0,00	12.688,37	106.536,45	150.541,63	269.766,45	19.174.720,37	2.021.967	9,48
2/2/2019	651.315,03	18.752.100,56	42.062,72	0,00	19.445.478,31	0,00	19.708,37	106.536,45	150.541,63	276.786,45	19.168.691,86	2.021.967	9,48
2/3/2019	651.315,03	18.752.365,96	42.301,50	0,00	19.445.982,49	0,00	19.708,37	106.536,45	150.541,63	276.786,45	19.169.196,04	2.021.967	9,48
2/4/2019	645.358,95	18.913.834,27	42.540,28	0,00	19.601.733,50	0,00	13.760,54	106.536,45	150.541,63	270.838,62	19.330.894,88	2.021.967	9,56
2/5/2019	601.599,83	19.027.547,23	42.779,06	0,00	19.671.926,12	0,00	11.897,03	64.647,09	150.541,63	227.085,75	19.444.840,37	2.021.967	9,62
2/6/2019	601.599,83	18.746.726,43	43.017,84	0,00	19.391.344,10	0,00	11.897,03	64.647,09	150.541,63	227.085,75	19.164.258,35	2.021.967	9,48
2/7/2019	601.599,83	18.736.781,93	43.256,62	0,00	19.381.638,38	0,00	11.897,03	64.647,09	150.541,63	227.085,75	19.154.552,63	2.021.967	9,47













12/13/2019	272.115,64	21.575.940,72	142.970,15	0,00	21.991.026,51	6.188,12	4.049,12	102.960,17	150.541,63	263.739,04	21.727.287,47	2.021.967	10,75
12/14/2019	272.115,64	21.576.032,07	143.176,51	0,00	21.991.324,22	6.188,12	4.049,12	102.960,17	150.541,63	263.739,04	21.727.585,18	2.021.967	10,75
12/15/2019	272.115,64	21.576.172,19	143.382,87	0,00	21.991.670,70	6.188,12	4.049,12	102.960,17	150.541,63	263.739,04	21.727.931,66	2.021.967	10,75
12/16/2019	265.696,08	21.586.159,31	143.605,71	0,00	21.995.461,10	1.996,79	3.817,68	102.960,17	150.541,63	259.316,27	21.736.144,83	2.021.967	10,75
12/17/2019	265.696,08	21.594.981,48	143.812,32	0,00	22.004.489,88	1.996,79	3.817,68	102.960,17	150.541,63	259.316,27	21.745.173,61	2.021.967	10,75
12/18/2019	206.911,50	20.990.307,10	672.549,94	0,00	21.869.768,54	0,00	877,49	49.169,57	150.541,63	200.588,69	21.669.179,85	2.021.967	10,72
12/19/2019	730.992,36	20.993.456,83	150.628,91	0,00	21.875.078,10	6.189,90	2.725,49	49.169,57	150.541,63	208.626,59	21.666.451,51	2.021.967	10,72
12/20/2019	730.992,36	20.980.768,49	150.835,33	0,00	21.862.596,18	6.189,90	2.725,49	49.169,57	150.541,63	208.626,59	21.653.969,59	2.021.967	10,71
12/21/2019	730.992,36	20.980.927,45	151.041,75	0,00	21.862.961,56	6.189,90	2.725,49	49.169,57	150.541,63	208.626,59	21.654.334,97	2.021.967	10,71
12/22/2019	730.992,36	20.981.061,22	151.248,17	0,00	21.863.301,75	6.189,90	2.725,49	49.169,57	150.541,63	208.626,59	21.654.675,16	2.021.967	10,71
12/23/2019	724.802,46	20.938.648,54	151.454,59	0,00	21.814.905,59	0,00	2.725,49	49.169,57	150.541,63	202.436,69	21.612.468,90	2.021.967	10,69
12/24/2019	724.802,46	20.793.229,70	154.861,96	0,00	21.672.894,12	0,00	2.725,49	49.169,57	150.541,63	202.436,69	21.470.457,43	2.021.967	10,62
12/25/2019	724.802,46	20.706.576,74	155.068,51	0,00	21.586.447,71	0,00	2.725,49	49.169,57	150.541,63	202.436,69	21.384.011,02	2.021.967	10,58
12/26/2019	728.371,23	20.552.282,27	298.028,86	0,00	21.578.682,36	0,00	0,05	49.169,57	150.541,63	199.711,25	21.378.971,11	2.021.967	10,57
12/27/2019	881.907,79	20.511.193,10	144.698,85	0,00	21.537.799,74	0,00	0,05	49.169,57	150.541,63	199.711,25	21.338.088,49	2.021.967	10,55
12/28/2019	881.907,79	20.511.186,22	144.905,40	0,00	21.537.999,41	0,00	0,05	49.169,57	150.541,63	199.711,25	21.338.288,16	2.021.967	10,55
12/29/2019	881.907,79	20.511.317,08	145.111,95	0,00	21.538.336,82	0,00	0,05	49.169,57	150.541,63	199.711,25	21.338.625,57	2.021.967	10,55
12/30/2019	881.907,79	20.480.650,47	145.268,50	0,00	21.507.826,76	0,00	0,05	49.169,57	150.541,63	199.711,25	21.308.115,51	2.021.967	10,54
12/31/2019	881.887,79	20.524.299,61	145.475,05	0,00	21.551.662,45	0,00	10.283,81	52.127,46	167.331,14	229.742,41	21.321.920,04	2.021.967	10,55
<b>prosjek</b>	<b>507.158,57</b>	<b>21.250.839,66</b>	<b>154.939,42</b>	<b>0,00</b>	<b>21.912.937,65</b>	<b>5.917,73</b>	<b>4.014,12</b>	<b>78.763,06</b>	<b>151.083,23</b>	<b>239.778,14</b>	<b>21.673.159,51</b>	<b>2.021.967</b>	<b>10,72</b>



Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.

PRILOG 3A

Registarski broj fonda : ZJP-031-10

Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO " d.o.o.

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11

JIB društva za upravljanje: 4200052540007

JIB investicionog fonda: 4200191740002

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2019**

<b>Redni broj</b>	<b>Opis</b>	<b>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</b>	<b>Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)</b>
1	2		
1.	Dionice	15.769.988,66	73,17
2.	Obveznice	2.589.036,01	12,01
3.	Ostali vrijednosni papiri	2.165.274,94	10,05
4.	Depoziti i plasmani		0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	881.887,79	4,09
6.	Nekretnine		0,00
7.	Ostala imovina	145.475,05	0,68
<b>I</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>21.551.662,45</b>	<b>100,00</b>
<b>II</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>229.742,41</b>	
<b>III=(I-II)</b>	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>21.321.920,04</b>	
<b>IV</b>	<b>BROJ DIONICA/UDJELA</b>	<b>2.021.967</b>	
<b>V=(III/IV)</b>	<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU</b>	<b>10,55</b>	
<b>VIII</b>	<b>CIJENA DIONICE /UDJELA</b>	<b>2,75</b>	

Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.  
Registarski broj fonda : ZJP-031-10  
Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO " d.o.o. Sarajevo  
Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11  
JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRILOG 3B

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

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2017	2016	2015
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	9,42	9,31	9,88	11,25	13,45
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	11,04	10,35	11,62	13,78	14,37
Najniža cijena	2,74	2,61	3,00	4,41	3,42
Najviša cijena	3,10	3,22	3,97	5,70	6,06
Prosječna cijena	2,96	3,04	3,52	4,88	4,35

Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-10  
 Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO " d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRILOG4

**IZVJESTAJ O STRUKTURI I VISINI TROSKOVA KOJI SE NAPLACUJU NA TERET IMOVINE  
 INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 1.1.2019 DO 31.12.2019**

<b>Vrsta troška</b>	<b>Iznos (KM)</b>	<b>Udio %</b>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	526.583,02	71,51
Naknada Registru	6.536,46	0,89
Naknada depozitaru	20.564,16	2,79
Naknada za reviziju	7.020,00	0,95
Naknada za računovodstvo	30.007,88	4,07
Naknada berzi	11.400,00	1,55
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2.767,17	0,38
Troškovi servisiranja dioničara	3.485,43	0,47
Naknade i troškovi nadzornog odbora	9.152,72	1,24
Naknade i troškovi direktora fonda	72.716,20	9,87
Ostali troškovi	46.158,62	6,27
<b>Ukupno troškovi:</b>	<b>736.391,66</b>	<b>100,00</b>
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	21.039.761,70	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,50	

Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-10  
 Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO "  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicionog fonda: 4200191740002

**IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJA SA ULAGANJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD 1.1.2019 do 31.12.2019**

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost	% učešća u NVI
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
Arena Hospitality Gro	ARNT	0,06	90,01	123.583,73	0,65	300	89,74	26.921,38	0	0,00	0,00	0,08	97,15	162.531,95	0,76
ATLANTIC GRUPA	ATGR	0,00	0,00	0,00	0,00	142	347,91	49.402,86	0	0,00	0,00	0,00	341,35	48.471,70	0,23
ERSTE ADRIATIC B	ERST	0,00	0,00	0,00	0,00	774	252,69	195.583,00	0	0,00	0,00	0,02	251,10	194.380,23	0,91
FBIH-Ministarstvo fin	FBIH K1E	0,04	0,97	14.499,62	0,08	65.000	1,01	65.571,87	0	0,00	0,00	0,23	0,99	79.295,60	0,37
FBIH-Ministarstvo fin	FBIH K2C	2,84	0,96	16.432,03	0,09	8.161	0,99	8.078,98	0	0,00	0,00	4,20	0,98	24.583,78	0,12
FBIH-Ministarstvo fin	FBIH K2D	5,06	0,96	29.187,75	0,15	10.029	0,99	9.909,76	0	0,00	0,00	6,73	0,97	39.252,01	0,18
FBIH-Ministarstvo fin	FBIH K6A	12,96	0,97	7.504,88	0,04	877	0,97	852,01	0	0,00	0,00	14,42	0,97	8.416,37	0,04
FBIH-Ministarstvo fin	FBIH K6B	13,82	0,96	7.990,38	0,04	1.328	0,97	1.290,16	0	0,00	0,00	16,04	0,97	9.338,28	0,04
FBIH-Ministarstvo fin	FBIH K6C	10,61	0,95	6.025,34	0,03	1.140	0,96	1.090,41	0	0,00	0,00	12,51	0,96	7.169,05	0,03
FBIH-Ministarstvo fin	FBIH KR1	2,67	0,99	212.033,59	1,11	10.006	1,01	10.127,64	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INTERCAPITAL BOJ	ICAP	0,19	448,83	392.898,42	2,05	1.641	476,74	782.332,00	1.719	475,54	817.455,34	0,13	487,33	388.950,84	1,82
Jugopetrol a.d. Podgor	JGPK	0,04	22,98	45.960,00	0,24	0	0,00	0,00	2.000	23,95	47.896,91	0,00	0,00	0,00	0,00
KRKA d.d. Novo Mes	KRKG	0,00	0,00	0,00	0,00	800	113,52	90.814,01	800	124,65	99.721,92	0,00	0,00	0,00	0,00
RAIFFEISEN CASH	RCAS	0,22	109,79	520.021,32	2,72	0	0,00	0,00	4.736	110,26	522.179,79	0,00	0,00	0,00	0,00
Raiffeisen EURO BOJ	EURO	0,96	196,26	500.450,27	2,61	1.015	197,04	200.000,00	758	197,89	150.000,01	0,47	197,74	554.930,82	2,60
Republika Srpska, BiH	RSDS O H	0,00	0,00	0,00	0,00	52.921	0,81	42.926,61	0	0,00	0,00	0,12	0,81	42.906,39	0,20
REPUBLIKA SRPSK	RSRS O D	0,56	0,52	104.570,86	0,55	49.665	0,56	27.809,56	0	0,00	0,00	0,70	0,45	113.479,49	0,53
REPUBLIKA SRPSK	RSRS O E	0,65	0,62	117.525,87	0,61	36.794	0,59	21.735,22	0	0,00	0,00	0,78	0,55	124.202,51	0,58
REPUBLIKA SRPSK	RSRS O F	0,49	0,61	165.934,24	0,87	107.185	0,61	65.230,24	0	0,00	0,00	0,69	0,55	208.447,13	0,98
REPUBLIKA SRPSK	RSRS O G	0,00	0,00	0,00	0,00	32.005	0,70	22.269,23	0	0,00	0,00	0,15	0,59	18.920,47	0,09
REPUBLIKA SRPSK	RSRS O H	0,00	0,00	0,00	0,00	69.236	0,72	49.840,16	0	0,00	0,00	0,25	0,69	47.578,49	0,22
REPUBLIKA SRPSK	RSRS O I	0,00	0,00	0,00	0,00	87.745	0,87	76.102,18	0	0,00	0,00	0,27	0,78	68.843,37	0,32
REPUBLIKA SRPSK	RSRS O J	0,00	0,00	0,00	0,00	63.011	0,99	62.379,26	0	0,00	0,00	0,26	0,88	55.540,22	0,26
SAVA-RE d.d. Ljublj	POSR	0,00	0,00	0,00	0,00	1.500	33,39	50.081,73	0	0,00	0,00	0,01	35,21	52.815,00	0,25
Sarajevo osiguranje d.	SOSO	0,00	0,00	0,00	0,00	7.409	8,05	59.652,00	0	0,00	0,00	0,16	14,63	108.392,93	0,51
Tvornica cementa Kak	TCMK	0,00	0,00	0,00	0,00	2.000	25,00	50.000,00	0	0,00	0,00	0,02	25,00	50.000,00	0,23
TELEKOM SRPSKE	TLKM	0,52	0,83	2.126.816,90	11,11	67.587	0,88	59.687,76	0	0,00	0,00	0,54	0,95	2.498.516,15	11,72
Valamar Riviera d.d.	RIVP	0,01	9,69	155.040,00	0,81	11.000	9,95	109.430,47	16.000	10,42	166.783,30	0,01	10,24	112.640,00	0,53
Zavarovalnica Triglav	ZVTG	0,00	0,00	0,00	0,00	1.500	63,63	95.448,77	0	0,00	0,00	0,01	65,13	97.695,00	0,46

Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.  
Registarski broj fonda : ZJP-031-10  
Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO " d.o.o. Sarajevo  
Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11  
JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRILOG 5a

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNICA I  
IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE za period 01.01.2019 -31.12.2019. godine**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Asa Banka d.d. Sarajevo	109.652,00	8,00%	603,09	0,55%
Raiffeisen bank d.d. BiH Sarajevo	833.422,18	60,79%	2.208,74	0,27%
Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka	427.980,22	31,22%	1261,2	0,29%
Ukupno	1.371.054,40	100%	4.073,03	0,30%

Napomene:

\* U koloni "Iznos provizije" sabrana je provizija profesionalnog posrednika i provizija berze

Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-10  
 Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO " d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRILOG 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 1.1.2019 do 31.12.2019**

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	19.144.035,95	19.952.979,04
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.021.967	2.021.967
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	9,47	9,87
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	21.321.920,04	19.144.035,95
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.021.967	2.021.967
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	10,55	9,47
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,50	3,50
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,28	0,11
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	11,38	-4,05

Naziv fonda : ZIF " prevent INVEST " d.d.  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-10  
 Naziv društva za upravljanje: DUF " BLAGO " d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0034-11  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicionog fonda: 4200191740002

**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD OD 01.01.2019 DO 31.12.2019**

PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Telekom Srpske	TLKM	2.630.017	0,124060762	298.386,66
Banco Santander	SANM	3.323	0,205952453	1.210,81
AD Plastik	ADPL	2.827	2,960385568	8.369,01
Bayer AG	BAYN	500	4,03194	2.015,97
Bosna Reosiguranje	BSRS	204	333,46	68.025,84
Bayerische Motoren Werke	BMWE	400	5,039925	2.015,97
Daimler	DAML	395	4,679924051	1.848,57
Arena Hospitaly Group	ARNT	1.673	1,173861327	1.963,87
Valamar Rivijera	RIVP	16.000	0,235946875	3.775,15
Zavarovalnica Triglav	ZVTG	700	4,3584	3.050,88
Sava-RE	POSR	1.500	1,665713333	2.498,57
Telefonika	TELF	6.000	0,316845	3.802,14
BH Telekom	BHTS	234.764	0,551551473	129.484,43
Krka	KRKG	800	5,6205625	4.496,45
Bosnalijek	BSNL	38.998	0,59	23.008,82