

ZABILJEŠKE UZ FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ ZA PERIOD 01.01.-31.12.2025 GODINE

NAZIV DRUŠTVA:	ZIF „prevent INVEST „ d.d. Sarajevo
ADRESA:	Bulevar Meše Selimovića br.16
STATUS DRUŠTVA:	DIONIČARSKO DRUŠTVO
OSNOVNA DJELATNOST:	TRUSTOVI, FONDOVI I SLIČNI FINANSIJSKI SUBJEKTI
OSNOVANO:	06.02. 2002 GODINE.
ŽIRO-RAČUN	1610000031640053 –Raiffeisen bank dd Sarajevo
IDENTIFIKACIONI BROJ:	4200191740002
ŠIFRA DJELATNOSTI:	64.30

Prilikom pripremanja i sastavljanja računovodstvenih izvještaja, primjenjena su opća načela procjenjivanja bilansnih pozicija utvrđena u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima i važećim propisima.

Procjena pozicija pasive vršena je na osnovu najviše vjerovatne vrijednosti obaveza, uzete su u obzir sve one obaveze i u onoj vrijednosti za koje postoji bilo kakva vjerovatnoća da ih se treba izmiriti. Pri procjenjivanju pozicija aktive u obzir su uzeta ona potraživanja za koja je ispostavljen odgovarajući dokument.

Prihodi su priznati u bilansu uspjeha na osnovu dokumenata i postojanja vjerovatnoće da će ekonomske koristi vezane za transakciju priti u društvo.

Rashodi su priznati u bilansu uspjeha na osnovu direktne povezanosti između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda, po principu sučeljavanja prihoda i rashoda.

Priznavanje rashoda vršeno je istodobno i sa priznavanjem povećanja obaveza ili smanjenja sredstava, bez obzira da li su plaćene ili ne.

Fond ima jednog uposlenika-Direktor društva.

Fond nema vlastitih stalnih sredstava i sitnog inventara.

Imovina

Imovina fonda na dan 31.12.2025 godine iznosi 38.054.876 KM. Struktura imovine Fonda je slijedeća:

I Novčana sredstva	1.806.974
Novčana sredstva –transakcijski račun Raiffeisen bank	27.334
Novčana sredstva- skrbnički račun kod Raiffeisen banke	1.779.640

II Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 31.12.2025 iznosi 27.624.526 KM a struktura je sljedeća:

- ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, iskazana u bilansu stanja u skladu sa važećim Pravilnikom Komisije za vrijednosne papire FBiH, u iznosu od 27.624.526 KM. Struktura ovih sredstava je sljedeća:

- Ulaganja u dionice domaćih pravnih lica	21.152.240
- Ulaganja u dionice inostranih pravnih lica	6.472.286

Ulaganja u dionice domaćih pravnih lica

Red.br.	Naziv emitenta	Vrijednost ulaganja
1.	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	214.440,00
2.	BH TELEKOM SARAJEVO	3.549.798,59
3.	PBS d.d.Sarajevo	1.239.852,83
4.	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	1.233.459,94
5.	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	741.623,19
6.	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	2.433.024,44
7.	HOTELI ILIDŽA DD	822.338,85
8.	JP HT d.d. MOSTAR	38.513,72
9.	ASA BANKA (IKB DD ZENICA)	5.561.386,94
10.	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	125.924,40
11.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	2.049.641,51
12.	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	2.949,66
13.	HM Cement BiH d.d. Kakanj	482.705,60
14.	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	2.656.580,17

Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenta 21.152.239,84

Ulaganja u dionice inostranih pravnih lica

R.br.	Naziv emitenta	Vrijednost ulaganja
1.	AD Plastik	192.591,99
2.	Arena Hospitality Group d.d.	283.605,34
3.	ASML HOLDING NV	540.689,19
4.	ATLANTIC GRUPA	262.058,41
5.	BAYER AG	36.192,65

6.	Bayerische Motoren Werke AG	72.866,40
7.	Mercedes Benz Group AG (former Daimler)	163.893,95
8.	Daimler Truck Holding AG	14.452,34
9.	INTEL CORP.	55.640,76
10.	Invesco S&P 500 High Dividend Low Vol.UCITS ETF DIST	137.561,39
11.	Ishare Euro Dividend UCITS ETF EUR (Dist)	249.087,98
12.	KRKA d.d. Novo Mesto	992.583,75
13.	NLB d.d. Ljubljana	1.606.225,50
14.	SAVA-RE d.d. Ljubljana	243.217,25
15.	Valamar Riviera d.d.	305.109,60
16.	Banco Santander	68.283,26
17.	SPAN D.D.	186.586,20
18.	TELEFONICA	40.990,20
19.	Vanguard FTSE All-World HIGH Dividend Yield UCITS ETF	218.364,48
20.	WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF-USD Acc	269.674,65
21.	Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	532.611,46
	Ukupna ulaganja u dionice inostranih emitenata	6.472.286,75

III Finansijska imovina po amortizovanom trošku**4.945.515**

Struktura finansijske imovine po amortiziranom trošku je sljedeća:

a) potraživanja iz poslovanja**2.261.405****b) ulaganja u obveznice****2.684.110****a) potraživanja iz poslovanja****2.261.405**

Struktura potraživanja iz poslovanja je sljedeća:

- potraživanja za obračunatu kamatu	37.435
- ispr.vrij.kamate (kreditni gubici)	(947)
- potraživanja od prodaje vrij.papira ASA Banke	2.162.790
- potraživanje od najma nekretnina	62.127

Potraživanja za obračunatu kamatu**37.435**

- potraž.po osnovu kamate RSRS O H	127
- potraž.po osnovu kamata RSRS-O-I	69
- potraž.po osnovu kamate RSRS O J	10
- potraž.po osnovu kamata Grad Banja Luka	435
- potraž.po osnovu kamata RSBD-030	1.776
- potraž.po osnovu kamata RSBD-031	3.480

- potraž.po osnovu kamata RSBD-033	2.137
- potraž.po osnovu kamata RSBD-035	219
- potraž.po osnovu kamata RSBD-036	9.374
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6D	208
- potraž.po osnovu kamate FBiH K6E	134
- potraž.po osnovu kamate FBiH K15B	259
- potraž.po osnovu kamata FBiH K57A	2.429
- potraž.po osnovu kamata FBiH K59A	1.392
- potraž.po osnovu kamata FBiH K62A	536
- potraž.po osnovu kamata FBiH K64A	2.546
- potraž.po osnovu kamate FDBH O A	12.304

Kreditni gubici

Na osnovu Analize rizika obveznica na dan 30.06.2025 godine, umanjeње vrijednosti obveznica i kamata evidentirano je u poslovnim knjigama Fonda u skladu sa MSFI 9. Na osnovu izvještaja S&P Global Ratings agencije, kreditni rejting za Republiku Srpsku je smanjen dok je za FBiH zadržan postojeći rejting.

b) ulaganja u finansijska sredstva po amortizovanom trošku, iskazana u bilansu stanja u skladu sa važećim Pravilnikom Komisije za vrijednosne papire FBiH, u iznosu od 2.684.110 KM. Struktura ovih sredstava je slijedeća:

- dugoročni vrijed.papiri do roka dospijeca 2.684.110
(obveznice FBiH, FDBH, RSRS, RSBD, Grad Banja Luka)

R.br.	Naziv emitenta	Vrijednost ulaganja
1.	GRAD BANJA LUKA	57.036,32
2.	FBiH-Ministarstvo finansija	20.483,00
3.	FBiH-Ministarstvo finansija	300.595,47
4.	FBiH-Ministarstvo finansija	205.325,58
5.	FBiH-Ministarstvo finansija	300.252,49
6.	FBiH-Ministarstvo finansija	300.176,26
7.	FBiH-Ministarstvo finansija	16.463,11
8.	FBiH-Ministarstvo finansija	10.588,50
9.	The Federation of Bosnia and Herzegovina	511.333,71
10.	Republika Srpska	98.901,00
11.	Republika Srpska	199.275,83
12.	Republika Srpska	199.300,27
13.	Republika Srpska	197.490,17
14.	Republika Srpska	199.332,88
15.	REPUBLIKA SRPSKA	31.571,25

16.	REPUBLIKA SRPSKA	17.341,20
17.	REPUBLIKA SRPSKA	18.642,61
Ukupna ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenta		2.684.109,65

IV Ulaganja u nekretnine**3.531.000**

Ulaganja u nekretnine se odnose na poslovni prostor u Vogošći koje je klasifikovan kao ulaganja u nekretnine za najam. Procjena nekretnine vršit će se jednom godišnje od strane ovlaštenog procjenitelja.

UKUPNA ULAGANJA FONDA NA DAN 31.12.2025 godine su 33.839.636,24 KM.

VI Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja **146.861**

Struktura ostale imovine je sljedeća:

a) potraživanja po osnovu dividende **146.861**

- potraživanja po osnovu dividende – BH Telekom d.d. 146.861

UKUPNA IMOVINA FONDA NA DAN 31.12.2025 GODINE 38.054.876 KM.

Obaveze

Ukupne obaveze na dan 31.12.2025. godine iznose 415.855 KM, a odnose se:

I Finansijske obaveze po amortizovanom trošku **13.734**

II Obaveze za tekući porez na dobit **226.537**

III Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja **175.584**

Obaveze prema Društvu za upravljanje **79.534**

- obaveze prema društvu - računovodstvene usluge za 12/25 3.061

- obaveze prema društvu – upravljačka provizija za 11/25 76.473

Obaveze prema banci depozitaru **1.703**

Obaveze prema banci depozitaru za 12/25 u iznosu od 1.703 KM odnose se na naknade za imovinu.

Razgraničenja **85.129**

Na poziciji razgraničenja evidentirana je obračunata naknada za upravljanje za decembar 2025 godine u iznosu od 80.456 KM, obračunata naknada KVP za 12/25 u iznosu od 3.410 KM i obaveze prema TZ Kantona Sarajevo u iznosu od 1.263 KM.

Ostale obaveze **9.218**

Struktura ostalih obaveza je sljedeća:

Obaveze prema direktoru fonda **5.286**

- obaveze prema zaposlenim (plaća sa por.i dopr.za 12/25)	5.229
- obaveze za Fond invalida za 12/25	25
- obaveze za poseban porez za 12/25	16
- obaveze za vodoprivredne naknade za 12/25	16

Ostale obaveze **3.932**

- obaveze prema Sarajevskoj berzi	950
- obaveze za PDV za 12/25	2.982

Sudski sporovi Fonda

Fond na dan 31.12.2025 godine nema pokrenutih sudskih sporova protiv trećih lica, kao ni saznanja da su protiv Fonda pokrenuti sudski sporovi.

Pozicije kapitala

Struktura kapitala:

-dionički kapital 79.766.598 (2.021.967 dionice nominalne vrijednosti 39,45 KM po jednoj dionici, a knjigovodstvena vrijednost po jednoj dionici na dan 31.12.2025 iznosi 18,62 KM)

-ostale rezerve -21.592 KM

Dobit	21.741.839
- akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodni perioda u iznosi od	16.820.390
- dobit tekućeg perioda	4.921.449
Gubitak	63.847.824
- Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodni perioda	63.847.824
UKUPNA NETO IMOVINA	37.639.021

U toku 2025 godine došlo je do povećanja neto imovine fonda za 4.921.449 KM.

Vanbilansna aktiva/pasiva

Na poziciji vanbilansne aktive/pasive evidentirani su isknjiženi emitenti Hercegovina auto i GP Put. Navedeni emitenti isknjiženi su na osnovu člana 7. stav (1) Pravilnika o dodatnim ulaganjima zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom.

Prihodi i rashodi

Ukupni prihodi iznose 6.477.396 KM, a sastoje se od:

a) Prihodi od kamate od finan.imovine po amortiz.trošku	92.722
b) Prihodi od dividendi	1.137.191
c) Realizovani dobiti od prodaje ulaganja	1.070.891
d) Nereal.neto dobiti po osnovu promjena fer vrijednost	3.960.630
e) Neto pozitivne kursne razlike	8
f) Ostali prihodi i dobiti	215.954

Struktura prihoda od kamate od finansijske imovine po amortizovanom trošku

Prihodi od kamate (obveznice)	92.722
Amortizacija premije (diskonta) od finan.imovine po amort.trošku	2.789

Prihodi od kamata odnose se na kamate od finansijske imovine po amortizovanom trošku- obveznice F BiH, FDBH, Republike Srpske i Grad Banja Luka.

Red.br.	Naziv emitenta	Simbol	Prihod od kamate
1.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK15A	267,96
2.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK15B	514,70
3.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK6C	134,47
4.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK2E	138,87
5.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK6E	266,80
6.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK6D	413,58
7.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK57A	10.650,00
8.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHO59A	10.500,00
9.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK62A	9.803,27
10.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK64A	7.345,92
11.	The Federation of Bosnia and Herzegovina	FDBHOA	2.210,40
12.	Republika Srpska	RSBDO19	290,34
13.	Republika Srpska	RSBDO20	706,48
14.	Republika Srpska	RSBDO30	4.000,00
15.	Republika Srpska	RSBDO31	9.999,98
16.	Republika Srpska	RSBDO33	9.999,96
17.	Republika Srpska	RSBDO35	9.999,36
18.	Republika Srpska	RSBDO36	10.997,94
19.	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOI	360,29
20.	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOJ	374,69
21.	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOF	235,94
22.	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOE	149,54
23.	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOH	830,64
24.	REPUBLIKA SRPSKA	RSRSOG	54,46
25.	GRAD BANJA LUKA	BLKIOC	2.476,23
	UKUPNO:		92.721,82

Prihod od kamata za period od I-XII 2025 godine u odnosu na isti period prethodne godine je veći za 31.068 KM, povećanje se najvećim dijelom odnosi na kamate od ulaganja u obveznice FBiH 57A, 59A, 62A, koje su kupljene krajem 2024 godine i ulaganja u obveznice FBiH 64A, FDBH O A kupljene u periodu od I-XII 2025 godine.

Amortizacija premije (diskonta) od finan.imovine po amortizacionom trošku u iznosu od 2.789 KM odnosi se na diskont obveznica FBiH, Republike Srpske i Grad Banja Luka.

Struktura prihoda od dividendi je sljedeća:

Red.br.	Naziv emitenta	Ukupni prihodi
1.	ASML HOLDING NV	3.019,03
2.	Invesco S&P 500 High Dividend Low Vol. UCITS ETF DIST	4.226,90
3.	PBS d.d.Sarajevo	87.471,00
4.	Ishare Euro Dividend UCITS ETF EUR (Dist)	6.372,64
5.	ASA BANKA (IKB DD ZENICA)	458.755,20
6.	Vanguard FTSE All-World HIGH Dividend Yield UCITS ETF	2.349,12
7.	HM Cement BiH d.d. Kakanj	43.185,20
8.	BAYER AG	79,19
9.	Banco Santander	1.235,83
10.	Mercedes Benz Group AG (former Daimler)	2.445,80
11.	Bayerische Motoren Werke AG	2.476,77
12.	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	26.159,00
13.	Daimler Truck Holding AG	541,73
14.	SAVA-RE d.d. Ljubljana	6.171,86
15.	Arena Hospitality Group d.d.	8.002,42
16.	Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	12.732,45
17.	TELEFONICA	2.851,60
18.	NLB d.d. Ljubljana	82.188,87
19.	Valamar Riviera d.d.	10.134,45
20.	SPAN D.D.	2.092,74
21.	ATLANTIC GRUPA	6.329,52
22.	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	151.145,92
23.	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	42.897,80
24.	KRKA d.d. Novo Mesto	27.464,74
25.	BH TELEKOM SARAJEVO	146.861,46
	Ukupno:	1.137.191,24

Prihod od dividendi za period I-XII/25 manji je za 208.907,00 KM, razlog za manji prihod od dividendi je manja dividenda BH Telekom-a u iznosu od 116.736 KM u odnosu na 2024 godinu. Manji prihod od dividendi je ostvaren od Asa banke za iznos od 70.331,56 KM, razlog je prekoračenje u NVI fonda i prodaja dionica banke u toku 2024 godine.

**IZVJEŠTAJ O NEREALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) I UMANJENJU VRIJEDNOSTI IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025.**

Nerealizovani neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Red.br.	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
1.	AD Plastik	192.591,99	101.060,69
2.	Arena Hospitality Group d.d.	283.605,34	11.596,67
3.	ASML HOLDING NV	540.689,19	161.033,75
4.	ATLANTIC GRUPA	262.058,41	974,86
5.	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	214.440,00	-34.846,50
6.	BAYER AG	36.192,65	17.307,65
7.	BH TELEKOM SARAJEVO	3.549.798,59	263.979,11
8.	Bayerische Motoren Werke AG	72.866,40	11.078,40
9.	PBS d.d.Sarajevo	0,00	12.384,80
10.	PBS d.d.Sarajevo	1.239.852,83	7.150,39
11.	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	1.233.459,94	260.795,22
12.	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	741.623,19	69.935,04
13.	Mercedes Benz Group AG (former Daimler)	163.893,95	22.545,60
14.	Daimler Truck Holding AG	14.452,34	182,48
15.	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	2.433.024,44	553.070,36
16.	HOTELI ILIDŽA DD	822.338,85	-107.002,20
17.	JP HT d.d. MOSTAR	38.513,72	5.857,60
18.	ASA BANKA (IKB DD ZENICA)	5.561.386,94	1.664.899,98
19.	INTEL CORP.	55.640,76	21.594,66
20.	Invesco S&P 500 High Dividend Low Vol.UCITS ETF DIST	137.561,39	-11.574,33
21.	Ishare Euro Dividend UCITS ETF EUR (Dist)	249.087,98	35.297,71
22.	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	125.924,40	-50.787,00
23.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	2.049.641,51	-571.189,82
24.	KRKA d.d. Novo Mesto	992.583,75	244.479,32
25.	NLB d.d. Ljubljana	1.606.225,50	422.954,22
26.	SAVA-RE d.d. Ljubljana	243.217,25	96.927,15
27.	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	2.949,66	-912,99
28.	Valamar Riviera d.d.	305.109,60	59.109,60
29.	Banco Santander	68.283,26	38.016,35
30.	SPAN D.D.	186.586,20	56.911,20

31.	HM Cement BiH d.d. Kakanj	482.705,60	162.973,68
32.	TELEFONICA	40.990,20	-5.209,80
33.	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	2.656.580,17	-326.648,11
34.	Vanguard FTSE All-World HIGH Dividend Yield UCITS ETF	218.364,48	13.740,14
35.	WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF-USD Acc	269.674,65	59.706,37
36.	Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	532.611,46	121.238,15
37.	Poslov.objekat sa zemljištem Vogošća	3.531.000,00	572.000,00
	UKUPNO:	31.155.526,59	3.960.630,40

Najveći porast vrijednosti kod domaćih emitenata uslijed povećanja tržišnih cijena zabilježen je kod Asa banke, BH Telekom, Tvornice cementa Kakanj i Energoinvesta, a kod stranih emitenata najveći porast evidentiran je kod Krka Novo Mesto i NLB banke uslijed porasta tržišne cijene kao i povećanja broja dionica (kupovina).

Napomena: u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i bankom depozitarom, nerealizirani dobiti i gubici se netiraju, odnosno prikazuju u finansijskim izvještajima samo dobiti ili gubici, ovisno o tome šta je veće.

Neto pozitivne kursne razlike

Neto pozitivne kursne razlike (netirane) za posmatrani period iznose 8 KM.

Ostali prihodi i dobiti

Ostali prihodi i dobiti odnose se na prihode od najma posl.prostora 212.400 KM, prefakturisani troškovi u iznosu od 161 KM i dobiti od otpuštanja ranije priznatih kreditnih gubitaka od finan.imovine po amortizovanom trošku glavnice i kamate u iznosu od 604 KM.

Ukupni rashodi Fonda iznose 1.172.444 KM, a sastoje se od:

Rashodi Fonda po strukturi su slijedeći:

1.Naknada društvu za upravljanje	909.443
2.Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	31.966
3.Naknada banci depozitaru	39.250
4.Naknada Članovima NO i direktora fonda	54.699
- naknada direktoru fonda	46.659 KM
- naknada NO Fonda	8.040 KM
5.Naknada Registru vrij.papira i Komisiji vrij.papira	47.745
- naknada Komisiji za vrijednosne papire	40.751 KM

- naknada Registru za vrijednosne papire	6.994 KM	
8.Ostali rashodi i gubici		89.311
- naknada eksterne revizije	8.775 KM	
- troškovi bankarskih usluga	1.049 KM	
- rashodi po osnovu poreza (porez na imovinu)	11.066 KM	
- troškovi računovodstva	37.664 KM	
- naknada berzi	11.400 KM	
- naknada Odbora za reviziju	2.597 KM	
- troškovi osiguranja	1.967 KM	
- komunalne usluge-voda	53 KM	
- usluge ispitivanja (prot.pož.zaštita)	1.362 KM	
- najam aplikacije	112 KM	
- usluge DOC (zaštita objekta)	1.980 KM	
- predaja izvještaja FIA	120 KM	
- certifikat, nalog UIO	330 KM	
- fiskalna kasa (tehn.pregled)	88 KM	
- troškovi objavljivanja	1.545 KM	
- članarina Turističkoj zajednici	3.239 KM	
- kreditni gubici od finan.imov.po amor.trošku	5.291 KM	
- kreditni gubici od fin.imov.po am.tr.kamata	383 KM	
- ostali troškovi	290 KM	

Promjena Imovine ZIF-a

Neto imovina na početku perioda	32.717.572
Neto imovina na kraju perioda	37.639.021
Povećanje neto imovine u ovom periodu iznosi	4.921.449

- Povećanje neto imovine za dobit perioda 4.921.449 KM

Izvještaj o gotovinskim tokovima

Prilivi gotovine

Ukupni prilivi gotovine u periodu I-XII 2025 godine su iznosili 3.182.446 KM

Prilivi od kamata na obveznice	90.843
Prilivi od dividendi	1.207.874
Prilivi od od prodaje vr.papira	1.389.850
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	493.879

Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti odnose se na prilive od zakupa poslovnog prostora u iznosu od 227.799,00 KM. U strukturi ostalih priliva iz poslovne aktivnosti su dospjeća glavnice u cijelosti i dijela glavnice kupona Republike Srpske, F BiH i Grada Banja Luka u iznosu od 265.893 KM, te prihodi od prefakturisanih troškova Duf-a u iznosu od 187 KM.

Fond je u toku 2025 godini imao prodaju Asa banke u iznosu od 3.552.640 KM, nije imao prilive od prodaje jer je prodaja realizovana 31.12.2025 godine.

Odlivi gotovine

Ukupni odlivi gotovine u periodu I-XII 2025 godine su iznosili 3.953.028 KM.

Odlivi po osnovu ulaganja u finans.imov.po fer vrijed.kroz BU	1.845.318
Odlivi po osnovu ulaganja imovine po amortizovanom trošku	821.055
Odlivi po osnovu plaćenih naknada DUF-u	925.799
Odlivi po osnovu plać.tran.troš.pri kupovini i prodaji ulaganja	15.306
Odlivi po osnovu plaćanja Registru vrijednosnih papira	7.508
Odlivi po osnovu plaćanja Komisiji za vrijednosne papire	39.479
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	39.696
Odlivi po osnovu plaćanja naknada berzi	10.450
Odlivi po osnovu plaćanja Nadzornom odboru ZIF-a	8.039
Odlivi po osnovu plata i naknada direktora Fonda	43.656
Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit	126.875
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	69.847
- eksterna revizija	8.775
- plaćeni porez na imovinu	11.066
- plaćeni PDV	36.155
- odbor za reviziju	2.597
- usluge agencije GAMA	3.662
- objava obavještenja	1.546
- osiguranje nekretnine	817
- ispitivanje vatrodojavnog sistema	1.593
- predaja finan.i revizorskih izvještaja	120
- Akontacije Turističkoj zajednici	1.797
- Bankarske provizije	1.049
- ostalo	670

Fond je u periodu od I-XII 2025 imao odliv sredstava po osnovu ulaganja u iznosu od 2.661.734,66 KM.

Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

R.br.	Naziv emitenta	Vrijednost kupovine
1	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	51.100,77
2	AD Plastik	20.731,80
3	Arena Hospitality Group d.d.	106.817,27
4	ASML HOLDING NV	114.797,44
5	ATLANTIC GRUPA	126.907,55
6	Mercedes Benz Group AG (former Daimler)	99.786,45
7	Invesco S&P 500 High Dividend Low Vol.UCITS ETF DIST	61.216,72
8	Ishare Euro Dividend UCITS ETF EUR (Dist)	150.427,77
9	KRKA d.d. Novo Mesto	340.314,43
10	NLB d.d. Ljubljana	310.476,28
11	Vanguard FTSE All-World HIGH Dividend Yield UCITS ETF	146.198,64
12	WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF-USD Acc	146.082,68
13	Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	165.822,31
UKUPNO:		1.840.680,11

Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortiziranom trošku

Red.br.	Naziv emitenta	Vrijednost kupovine
1.	FBIH-Ministarstvo finansija	821.054,55
UKUPNO:		821.054,55

Podaci o povezanim strankama:

Naziv povezane stranke	Vrsta povezanosti	Pravni ili drugi osnov transakcije	Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
			na dan 31.12.2025. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.25.-31.12.2025. sa navedenom povezanom strankom	
Nadzorni odbor	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	8.039,55
Odbor za reviziju	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	2.597,37
Uprava Fonda	Stavka e)	Na temelju Ugovora	5.285,97	-	-	46.659,41
DUF „ASA ASSET MANAGEMENT“ doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	159.990,42	-	-	947.106,68
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	-	-	-	25.7660,00
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	1.702,94	-	-	13.489,93
Zuko d.o.o sarajevo	Stavka d)	Revizor	-	-	-	8.775,00
Raiffeisen bank d.d.Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	9.436,56
Asa banka d.d.	Stavke e)	Brokerska kuća	11.895,35	-	-	22.559,28

*iznosi rashoda su u bruto iznosu

ASA Banka - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Prevent Sarajevo - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Asa Finance - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Prevent BH - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

U periodu od 01.01.2025 do 31.12.2025 godine nije bilo ulaganja u povezana lica.

Prema odredbama Zakona o investicionim fondovima i odredbama Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicionih fondova, fond u svom portfoliju ima sljedeće emitente koji nisu usaglašeni:

- **Bags Energotehnika d.d. Vogošća**

Društvo poduzima sve zakonske aktivnosti da se usaglase naprijed navedeni emitenti.

Računovođa

Direktor