

**Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Prevent INVEST d.d. Sarajevo**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
na dan 31.12.2014. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora**

Sadržaj:

	<i>Stranica</i>
Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-6
Bilans uspjeha ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	7
Bilanca stanja ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	8
Izvešće o novčanim tokovima ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	9
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	10
Opće i računovodstvene politike	11-20
Neto vrijednost imovine ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo	21-22
Zabilješke uz finansijske izvještaje	23-32
Prilog- Izveštaj o vrijednosnim papirima koje čini imovinu Fonda.	
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo za razdoblje od 01.01. – 31.12.2014.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 s 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-Novigrad.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je Društvo za upravljanje fondovima "BLAGO" d.o.o. Sarajevo, čija je djelatnost osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Banka depozitar i Banka skrbnik Fonda za 2012. godinu je Raiffeisen Bank dd BiH. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: Moja Banka d.o.o. Sarajevo, Raiffeisen Bank dd BiH (ranije Raiffeisen Brokers d.o.o. Sarajevo), Advantis Broker a.d. Banja Luka i Raiffeisen Kapital a.d. Banja Luka.

Tokom 2014. 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

Osnovna djelatnost Fonda je finansijsko posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

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

	2014. godine Broj	2013. godine Broj
Administracija	1	1
	<hr/>	<hr/>
	1	1
	<hr/>	<hr/>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Prof. Dr Meliha Povlakić	Predsjednik
Adnana Kusturica	Član
Džemil Sabrihafizović	Član

Odbor za reviziju:

Enisa Mulić	Član
Vasva Voloder	Član
Indira Kasumović-Bakarević	Član

Uprava

Halima Hadžijamaković	Direktor do 21.01.2014.godine
Nihad Čivgin	Direktor od 22.1.2014.godine

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 19
Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Azra Osmanbegović, direktor Društva _____

BLAGO d.o.o. Sarajevo
Bulevar Meše Selimovića 19
Sarajevo
Bosna i Hercegovina
Sarajevo, 23.januar 2015. godina

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom prevent INVEST d.d. Sarajevo** (Fond) na dan 31. decembar 2014. godine izloženih na stranicama 7 do 32, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila. Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te skraćenog prikaza značajnih računovodstvenih politika izloženih na stranicama 11 do 20.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 4, Uprava je odgovorna za pripremu i fer predstavljanje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za pripremu finansijskih izvještaja koje ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ovi standardi zahtijevaju da se usaglasimo sa etičkim zahtjevima, te planiramo i provedemo reviziju s ciljem dobivanja razumnog uvjerenja o tome da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija podrazumijeva provođenje procedura s ciljem prikupljanja revizijskog dokaza o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabrane procedure zavise od procjene revizora, uključujući procjene rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja s ciljem određivanja revizijskih postupaka primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o efektivnosti internih kontrola u Fondu. Revizija takođe uključuje procjenu prihvatljivosti primjenjenih računovodstvenih politika, te značajnih procjena od strane Uprave, kao i sveukupnu prezentaciju finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje

Ograničenje obima

1. Nije bilo ograničenja obima djelovanja po reviziji.

Odstupanja od računovodstvenih standarda

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.

Mišljenje

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 31.12.2014. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

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. - 31.12.2014. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Fonda a na dan 31. decembra 2014. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno s pratećim bilješkama u našem Izvještaju o reviziji.

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

Sarajevo, 23. januar 2015. godine

ovlašteni revizor
Nermin Zuko

direktor
Ferid Ekinović

BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2014 do 31.12.2014 godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2014.	12 mjeseci za period završen 31.12.2013.
Poslovni prihodi	1	1.835.435	1.199.967
Prihodi od dividendi		1.705.164	1.053.725
Prihodi od kamata		130.271	146.242
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	61.852	54.591
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		54.074	54.591
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		7.778	0
Poslovni rashodi	2	992.025	1.009.789
Naknada društvu za upravljanje		716.107	738.832
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		3.577	41.269
Naknada članovima Nadzornog odbora		11.255	12.863
Naknada za reviziju		5.118	5.242
Naknada za depozitara		20.885	20.321
Ostali poslovni rashodi		235.083	191.262
Realizovani gubitak	3	2.540.979	1.111.273
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		1.108.612	1.041.611
Ostali realizovani gubici		1.432.367	69.662
Realizovana dobit/gubitak		(1.635.717)	(866.504)
Finansijski prihodi		0	14
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja	3	(1.635.717)	(866.490)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(1.635.717)	(866.490)
Nerealizovani dobiti (gubici)		0	0
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		0	0
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(1.635.717)	(866.490)
Obična zarada po dionici		(0,81)	(0,43)
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: _____ 2015. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2014.godine
(iskazano u KM)

	Zabilješka	31.12.2014.	31.12.2013.
AKTIVA			
Gotovina	4	878.038	1.690.560
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	25.857.658	25.615.712
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeaća	5	1.931.913	1.299.112
Potraživanja iz aktivnosti	6	246.006	320.196
Aktivna vremenska razgraničenja		0	416
UKUPNA AKTIVA		28.913.615	28.925.996
PASIVA			
Obaveze	7	105.598	534.291
Obaveze iz poslovanja Fonda		1.029	30.928
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		9.731	9.818
Obaveze za naknadu za upravljanje		65.140	448.042
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		4.572	8.892
Obračunati neplaćeni rashodi		25.126	36.611
Kapital	8	28.808.017	28.391.705
Dionički kapital		79.766.598	79.766.598
Emisiona premija		(31.819)	(31.819)
Ostale rezerve		10.227	10.227
Revalorizacijske rezerve		(30.814.606)	(32.866.635)
Rezultat tekućeg perioda		(1.635.717)	(866.490)
Neraspoređena dobit		7.318.216	7.318.216
Neraspoređeni gubitak		(25.804.882)	(24.938.392)
UKUPNA PASIVA		28.913.615	28.925.996
Broj emitovanih dionica		2.021.967	2.021.967
Neto imovina po dionici		14,25	14,04

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: _____ 2015. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2014. DO 31.12.2014. godine
(iskazano u KM)

	2014.	2013.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	5.859.755	11.683.306
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3.537.046	8.021.760
Prilivi po osnovu dividendi	883.508	795.212
Prilivi po osnovu kamata	53.499	54.327
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	1.385.702	2.812.006
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	6.672.277	10.213.602
Odlivi po osnovu ulaganja		0
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4.518.983	6.860.841
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	750.000	2.000.000
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	1.144.586	999.300
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	16.468	57.619
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.118	5.242
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	20.837	20.151
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	0	100.000
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	216.284	170.448
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	1.469.704
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	812.522	0
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica		
Prilivi po osnovu zaduživanja		
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja		
Odlivi po osnovu dividendi		
Odlivi po osnovu učešća u dobiti		
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	5.859.755	11.683.306
Ukupni odlivi gotovine	6.672.277	10.213.602
NETO PRILIV GOTOVINE	0	1.469.704
NETO ODLIV GOTOVINE	812.522	0
Gotovina na početku perioda	1.690.560	220.855
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	878.038	1.690.560

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: _____ 2015. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
 za period od 01.01. do 31. 12. 2014. godine zajedno sa uporednim podacima 2013. godine
 (iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Dionička premija	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2013	79.766.598	(31.819)	(32.866.635)	10.227	(25.804.882)	7.318.216	28.391.705
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	(1.635.717)	0	(1.635.717)
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi	0	0	2.052.029	0	0	0	2.052.029
Stanje na dan 31.12.2014	79.766.598	(31.819)	(30.814.606)	10.227	(27.440.599)	7.318.216	28.808.017

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: _____ 2015. 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 2014. 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. Depozitaren 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 31.12.2014. 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 2014. 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 imao je zaposlenih sedam osoba, koje obavljaju funkcije – direktor, izvršni direktor, administrator, interni kontrolor, portfolio menadžer, stručni saradnik Middle Office-a, rukovodilac Back Office-a. Društvo za upravljanje organizovano je kako slijedi:

- Uprava Društva- (Direktor i Izvršni direktor)
- Administrator
- Interni kontrolor Društva
- Front Office (Portfolio manager)
- Middle Office (Stručni saradnik)
- Back Office (Rukovodilac Back office-a)

Vežano 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 2009. godine kao i izmjenama Pravilnika iz oktobra 2012. godine, Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta u Blago d.o.o. Sarajevo iz marta 2014.godine i Pravilnikom o ustroju sistema interne kontrole u Društvu za upravljanje fondovima „Blago“ d.o.o. Sarajevo iz 2012. 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 od 30. novembra 2009. godine.

Društvo je u januaru 2012. godine usvojilo novi Pravilnik 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.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima je angažovan rukovodilac Back Offica. 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 emitentata 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 2014 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 2014. godinu i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 358.291 od čega je najznačajnije prekoračenje u emitentu BH Telekom d.d. Sarajevo. Tokom mjeseca jula i avgusta tekuće godine sve do stupanja na snagu Novog Pravilnika o ulaganju (16.avgust 2014. godine), Fond je imao prosječno prekoračenje za zbirno

Opće politike

ulaganje u emitentima Republike Srpske (KM 1.914.262 za juli i KM 1.975.795 za avgust) čime je povećano prosječno prekoračenje ulaganja na godišnjem nivou.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2014. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 8,31.

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 2014. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju 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)

Opće politike

- 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

Finansijski izvještaji Fonda za 2014. godinu sadrže uporedne podatke iz 2013. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

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) Finansijska sredstva koja se drže do dospelosti (u daljem tekstu FS DD)
- b) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (u daljem tekstu FS BU) i
- c) Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju (u daljem tekstu FS RP).

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja. 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 31.12.2014. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice kao Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*
- *ulaganja u obveznice kao Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju*
- *Ulaganje u depozite i obveznice kao Finansijska sredstva koja se drže do dospelosti.*

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju početno priznaju se po fer vrijednosti date naknade uvećane za sve troškove sticanja (brokerske provizije, pristojbe, bankarske naknade i sl.).

Naknadno vrjednovanje vrši se po tržišnim vrijednostima po metodologiji utvrđenoj Pravilnikom. Kao rezultat ovog vrjednovanja javljaju se revalorizacijske rezerve i prikazuju se direktno u kapital sve dok se finansijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način otuđi ili dok se ne utvrdi da je finansijsko sredstvo obezvrjeđeno, u kojem trenutku se ukupan dobitak ili gubitak koji je prethodno bio prikazan u kapitalu uključuje u neto dobitak ili gubitak razdoblja.

Test umanjenja

Financijska sredstva, osim ulaganja iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, na datum bilansiranja podliježu testu umanjenja. Testom umanjenja utvrđuje se je li knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Za vrijednosne papire koje ne kotiraju na berzi, a klasificirani su kao raspoloživi za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti ispod njihovog troška sticanja smatra se objektivnim padom vrijednosti. U navedenim prilikama vrši se diskontiranje očekivanih novčanih tokova po originalnim kamatnim stopama u cilju utvrđivanja nadoknadive vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti (priznavanje rashoda) vrši se kada je nadoknadiva vrijednost manja od knjigovodstvene vrijednosti finansijskog sredstva. Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava se obvezno testira prije sastavljanja bilansa stanja.

Iznos gubitka koji nastaje provedbom testa umanjenja utječe na iznos koji je priznat direktno u kapital prilikom naknadnog mjerenja finansijskog sredstva.

Svi ranije priznati iznosi u revalorizacijskim rezervama prenose se u bilansu uspjeha, te predstavljaju, zajedno s utvrđenim iznosom gubitka testa umanjenja, kumulativni gubitak od umanjenja vrijednosti finansijskog sredstva.

Kod vlasničkih vrijednosnih papira (dionica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjena) prethodno priznati gubitak ne ispravlja se u bilansu uspjeha, već se priznaje u Izvještaju o promjenama glavnice.

Kod dužničkih vrijednosnih papira (obveznica) ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravka umanjena) prethodno priznati gubitak ispravlja se u bilansu uspjeha.

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,

Opće politike

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 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 dobiti /gubici

Nerealizirani kapitalni dobiti 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 dobiti/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.

j) Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve postoje ako je na dan bilansa tržišna vrijednost FS RP viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti. Efekti revalorizacijskih rezervi iskazuju se u izvještaju o neto sredstvima Fonda u bilansu stanja i izvještaju o promjenama na neto sredstvima.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA za period 01.01.2014. do 31.12.2014. godine

izraženo u KM

2014 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	28.817.591	554.827	28.262.764	27.956.778	13,98	2.021.967
II	28.046.920	603.919	27.443.001	27.054.985	13,57	2.021.967
III	27.961.632	645.131	27.316.501	26.905.829	13,51	2.021.967
IV	28.695.247	718.156	27.977.091	27.573.128	13,84	2.021.967
V	29.035.797	832.322	28.203.475	28.070.456	13,95	2.021.967
VI	29.266.445	842.384	28.424.061	28.325.166	14,06	2.021.967
VII	29.432.948	755.330	28.677.618	27.776.587	14,18	2.021.967
VIII	29.027.185	264.069	28.763.116	27.728.329	14,23	2.021.967
IX	28.886.094	331.644	28.554.450	28.430.901	14,12	2.021.967
X	28.945.075	421.342	28.523.733	28.329.599	14,11	2.021.967
XI	29.401.557	310.790	29.090.767	28.950.886	14,39	2.021.967
XII	28.987.044	100.515	28.886.529	28.720.964	14,29	2.021.967
Ukupno			340.123.106	335.823.608	168	24.263.604
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			28.343.592	27.985.301	14,02	2.021.967

izraženo u
KM

PGNVI Fonda/dionice	28.343.592
Prosječna godišnja osnovica za obračun UP	27.985.301
Upravljačka provizija 2,7%	755.603
Prekoračenje TER-a	39.496
Korigovana UP-a	716.107

Neto vrijednost imovine Fonda za 2014. godinu je utvrđivala Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar). Za period 2014. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrjednovanju 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 2014. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 28.343.592.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2014. 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 2014. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 27.985.301 dok upravljačka provizija iznosi KM 755.603. Na dan 31.12.2014. godine je iskazivao prekoračenje dozvoljenih troškova (TER) za iznos od KM 39.496 te po tom osnovu Fond je korigovao obavezu i trošak po osnovu upravljačke provizije prema Društvu. Konačna upravljačka provizija nakon korekcije iznosi KM **716.107**.

Neto vrijednost imovine ZIF prevent INVEST d.d. Sarajevo

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 2014. godini je 2.021.967, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 14,02.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2014. godine:

	Na dan 31.12.2014 godine		Na dan 31.12.2014 godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	28.913.616	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	28.808.017
Broj dionica Fonda	2.021.967	Broj dionica Fonda	2.021.967
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	14,30	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	14,25

Izveštaj o NVI po dionici i cijeni dionice Fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2011	2010	2009
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	13,40	13,89	13,09	13,64	14,36
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	14,48	14,88	14,57	17,77	18,22
Najniža cijena	3,70	3,89	3,77	4,74	5,11
Najviša cijena	4,56	4,70	4,80	7,72	7,20
Prosječna cijena	4,15	4,26	4,09	6,05	5,82

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Prihod od dividendi	1.705.164	1.053.725
Prihod od kamata na oročene depozite	20.260	28.743
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	31.201	26.595
Amortizacija premije (diskonta) po vrijednosnim papirima sa rokom dospijeca	78.810	90.904
Ostali nespomenuti prihodi	0	0
Ukupno poslovni prihodi	1.835.435	1.199.967

Prihodi od dividendi KM 1.705.164 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji (KM 1.674.864) i inostranstvu (KM 30.300):

Prihodi od dividendi u zemlji (KM 1.674.864)

- ✓ Telekom Srpske a.d. Banja Luka KM 459.674 (nenaplaćeno KM 229.546).
- ✓ BH Telecom d.d. Sarajevo KM 392.132.
- ✓ IK Banka d.d. Zenica KM 787.500 (u dionicama 7.875 po KM 100 po dionici nominalna vrijednost)
- ✓ FDS d.d. Sarajevo KM 15.869
- ✓ JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo KM 15.520
- ✓ JP HT Mostar KM 2.647
- ✓ BOSNA RE d.d. Sarajevo KM 780
- ✓ Hidroelektrana na Drini a.d. Višegrad KM 654
- ✓ GP Put d.d. Sarajevo KM 88 (nenaplaćeno)

Prihodi od dividendi u inostranstvu (KM 30.300)

- ✓ TURK TELEKOMUNIKASYON AS KM 6.415
- ✓ France Telekom KM 9.583
- ✓ Branco santander KM 1.545
- ✓ Telefonica S.A. (Španski telekom) KM 6.823
- ✓ Bayer AG KM 1.512
- ✓ Volkswagen AG KM 1.462
- ✓ Sanofi KM 1.125
- ✓ Turkiye halk bankasi as KM 431
- ✓ Continental AG KM 540
- ✓ Adidas AG KM 864

Prihodi od kamata na oročene depozite KM 20.260 predstavljaju obračunatu kamatu na deponirana sredstva kod poslovne banke.

Prihode od kamata na dužničke vrijednosne papire (KM 31.201) predstavljaju:

- prihode od kamata (obveznice) FBiH	KM 23.171
- prihode od kamata Općina Cazin	KM 1.188
- Prihodi od kamata Općina Hadžići	KM 5.816
- prihode od kamata obveznice Republika Srpska stara devizna štednja	KM 1.026.

Prihodi od Amortizacija premije (diskonta) po vrijednosnim papirima sa rokom dospjeća u iznosu od (KM 78.810) predstavljaju prihod po osnovu amortizacije diskonta obveznica koje su klasifikovane za držanje do dospjeća.

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	716.107	738.832
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	3.577	41.269
Naknada Nadzornom odboru	11.255	12.863
Naknada externe revizije	5.118	5.242
Naknada depozitara	20.885	20.321
Troškovi bankarskih usluga	441	498
Troškovi upravljanja-RVP	6.935	6.872
Troškovi objavljivanja	817	1.729
Naknada KVP	28.506	29.973
Ostali rashodi	198.384	152.190
Ukupno poslovni rashodi	992.025	1.009.789

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 31.12.2014. 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 716.107. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 27.985.301. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 28.343.592.

Najznačajniji ostali rashodi (KM 198.384) se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 116.938, troškove računovodstva KM 29.771, otpremnina za direktora Fonda KM 24.651 i naknade SASE KM 11.400.

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

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)
Realizirani dobiti na papirima od vrijednosti na udjelima	54.074	54.591
REALizirani dobitiod kursnih razlika	7.778	0
Ukupno realizirani dobiti	61.852	54.591

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	1.108.612	1.041.611
Realizirani gubici od kursnih razlika	132	65.230
Ostali realizirani gubici	1.432.235	4.432
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	2.540.979	1.111.273

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM 2.479.127

U 2014. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja je prikazana u nastavku:

Rb	Nazif emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak (KM)
1	Adidas AG	ADID	26.589	384
2	Allianz SE	ALIN	39.547	1.313
3	BASF SE	BASF	56.690	1.731
4	BAYER AG	BAYN	289.403	9.035
5	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTS	3.602	(1.035)
6	Bayerische Motoren Werke AG	BMWE	145.269	4.375
7	Continental AG	CONT	103.815	2.976
8	Daimler AG	DAML	183.991	8.579
9	Deutsche Telekom AG	DTEL	181.793	6.186
10	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGS	2.101	(50.929)
11	KLAS DD SARAJEVO	KLAS	1.443.904	(743.779)
12	LVMH Moet Hennessy Paris	LVMH	50.021	793
13	RAIFFEISEN CASH	RCAS	711.727	11.727
14	Red Electrica Corporacion S.A.	REDT	52.060	2.187
15	RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	RFUM	19.840	(57.567)
16	RAFINERIJA NAFTE AD B.BROD	RNAF	1.855	(255.302)
17	Republika Srpska, BiH	RSDS	45.600	1.338
18	SANOFI	SANF	49.555	1.487

nastavak				
Rb	Nazif emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak (KM)
19	Banco Santander	SANM	49.881	632
20	Volkswagen AG Vz	VLKS	79.249	1.331
	Ukupno efekat prodaje		3.536.492	(1.054.538)
	Realizirani dobitak od prodaje ulaganja			54.074
	Realizirani gubitak od prodaje ulaganja			(1.108.612)
	Realizirane kursne razlike			7.646
	Brisanje emitenata u stečaju			(1.426.548)
	Ostali realizovani gubici (umanjenje vrijednosti)			(5.687)
	Neto efekat –realizirani gubitak od ulaganja			(2.479.127)

4. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Poslovni račun	186.115	770.004
Skrbnički žiro račun	691.923	920.556
Ukupno gotovina	878.038	1.690.560

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 878.038 se odnose na tekuća sredstva (KM 186.115) deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar) i na namjenskom depozitnom računu (KM 691.923) –skrbništvo kod Raiffeisen Bank d.d. BiH .

5. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	99.169.253	126.838.566
Ispravka vrijednosti	(74.317.414)	(101.940.688)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji	24.851.839	24.897.878
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	1.208.357	984.012
Ispravka vrijednosti udjela u ostala pravna lica	(220.593)	(334.897)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u inostranstvu	987.764	649.115

	nastavak	
Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Ostali vrijednosni papiri domaćih emitenata (blagajnički zapisi, trezorski zapisi i ostali vrijednosni papiri koji su iskazani u skladu sa MRS 39 a nisu obuhvaćeni kontom 110) i usklađenje vrijednosti	18.055	68.719
Ispravka vrijednosti obveznica	0	0
<i>Ostali vrijednosni papiri u zemlji</i>	18.055	68.719
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	25.857.658	25.615.712
Oroceni depoziti	500.000	700.000
Kratkoročni vrijednosni papiri za koje fond ima namjeru i sposobnost da ih drži do dospjeća	650.000	0
Ispravka vrijednosti kratkoročni vrijednosnih papira koje fond ima namjeru i sposobnost da ih drži do dospjeća	(4.577)	0
Dugoročni vrijednosni papiri	1.094.398	963.816
Ispravka vrijednosti dugoročnih obveznica	(307.908)	(364.704)
Ukupno ulaganja finansijska sredstva koja se drže do dospjeća	1.931.913	1.299.112
Ukupno ulaganja	27.789.571	26.914.824

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 2014. 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 27.985.301.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 28.343.592.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa članom 76. Zakona o IF-ovima za 2014. godinu i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Novi Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) iznosi KM 358.291 od čega je najznačajnije prekoračenje u emitentu BH Telekom d.d. Sarajevo. Tokom mjeseca jula i avgusta tekuće godine sve do stupanja na snagu Novog Pravilnika o ulaganju (16.avgust 2014. godine), Fond je imao prosječno prekoračenje za zbirno ulaganje u emitentima Republike Srpske (KM 1.914.262 za juli i KM 1.975.795 za avgust) čime je povećano prosječno prekoračenje ulaganja na godišnjem nivou.

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2014. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 25.857.658
- ✓ Oročeni depoziti KM 500.000 klasifikovana u finansijska sredstva koja se drže do dospjeća se odnose na oročena sredstva kod:
 - Nova banka a.d. Banja Luka (KM 500.000) Ugovor o oročenom depozitu broj 1000891688 od 28.10.2014. Banka će na deponirana sredstva obračunavati kamatu po stopi od 3,10% na godišnjem nivou. Obračun kamata se vrši komfornom metodom. Sredstva se oročavaju na period od 12 mjeseci.
- ✓ Obveznice Federacije BiH, Republike Srpske i Općine Hadžići u iznosu od KM 1.431.913 klasifikovane su u kategoriju ulaganja - finansijska sredstva koja se drže do dospjeća.

Tokom 2014. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

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

Prodaja ulaganja:

R.br.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost
1	Adidas AG	ADID	150	177,26	26.589
2	Allianz SE	ALIN	150	263,65	39.547
3	BASF SE	BASF	350	161,97	56.690
4	BAYER AG	BAYN	1.450	199,59	289.403
5	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTS	200	18,01	3.602
6	Bayerische Motoren Werke AG	BMWE	800	181,59	145.269
7	Continental AG	CONT	300	346,05	103.815
8	Daimler AG	DAML	1.400	131,42	183.991
9	Deutsche Telekom AG	DTEL	7.400	24,57	181.793
10	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGS	2.040	1,03	2.101
11	Klas DD Sarajevo	KLAS	225.610	6,40	1.443.904
12	LVMH Moet Hennessy Paris	LVMH	180	277,90	50.021
13	RAIFFEISEN CASH	RCAS	6.693	106,34	711.727
14	Red Electrica Corporacion S.A.	REDT	400	130,15	52.060
15	RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	RFUM	80.000	0,25	19.840
16	RAFINERIJA NAFTE AD B.BROD	RNAF	92.730	0,02	1.855
17	Republika Srpska, BiH	RSDS	60.000	0,76	45.600
18	SANOFI	SANF	290	170,88	49.555
19	Banco Santander	SANM	3.300	15,12	49.881
20	Volkswagen AG Vz	VLKS	200	396,25	79.249
	Ukupno				3.536.492

Dospjeće obveznica

21	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKU	109.702	109.702
22	Općina Hadžići	OPCHJP1	200	20.000
23	Općina Cazin	OPCZ	60	6.000
24	Republika Srpska RS14	RS14	30	300.000
UKUPNO				3.972.194

Kupovina dionica, udjela i obveznica:

R.br.	Naziv emitenta	Berzanski simbol ili ISN	Količina	Prosječna kupovna cijena (KM)	Kupovna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1	Adidas AG	ADID	400	169,54	67.818
2	Allianz SE	ALIN	150	254,26	38.139
3	BASF SE	BASF	350	156,63	54.822
4	BAYER AG	BAYN	1.450	192,88	279.669
5	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	1.050	176,38	185.198
6	Continental AG	CONT	300	335,30	100.589
7	Daimler AG	DAML	1.700	126,71	215.402
8	Deutsche Telekom AG	DTEL	7.400	23,67	175.170
9	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENIS	50.631	2,15	108.877
10	IKB DD ZENICA	IKBZ	6.401	56,88	364.110
11	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPES	3.390	19,37	65.654
12	MICHELIN SCA	MICH	250	174,68	43.670
13	RAIFFEISEN CASH	RCAS	8.481	106,12	900.000
14	Red Electrica Corporacion S.A.	REDT	400	124,37	49.748
15	Republika Srpska RS14	RS14	95	9.867,08	937.372
16	Republika Srpska, BiH	RSDS	160.000	0,90	144.381
17	Banco Santander	SANM	6.600	14,84	97.954
18	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM	298.982	1,62	485.501
19	Volkswagen AG Vz	VLKS	450	389,38	175.222
20	Općina Hadžići	OPCHJP1	1000	100,00	100.000
UKUPNO:					4.589.296

Napomena: Tokom godine Fond je dobio 7.875 dionica IKB DD Zenica - besplatna emisija (dividendne dionice)

6. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	12.170	14.419
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	229.634	195.622
Potraživanja po osnovu datih avansa	0	100.355
Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda	4.202	9.800
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	246.006	320.196

Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire (KM12.170) predstavlja potraživanja po slijedećoj strukturi:

✓ potraž.za kamatu na oročena sredstva	125 KM
✓ potraž.po osnovu kamata Općina Cazin	484 KM
✓ potraž.po osnovu kamata na oveznice općina Hadžići	266 KM
✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice FBIH K1A	4.765 KM
✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice FBIH K1B	3.969 KM
✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice FBIH KV	1.357 KM
✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice RSDSOF	1.204 KM

Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice KM 229.634 se odnose na potraživanja za dividende od emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka KM 229.546 i GP Put d.d. Sarajevo KM 88.

Ostala potraživanja odnose se na dospjeće obveznica Sinergija plus u iznosu od 4.202.

7. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Obaveze po osnovu ulaganja Fonda u vrijednosne papire	997	30.686
Ostale obaveze po osnovu ulaganja u VP	32	242
Obaveze iz poslovanja Fonda	1.029	30.928
Obaveze prema banci depozitaru	1.777	1.729
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	0	
Obaveze za externu reviziju	0	
Ostale obaveze iz poslovanja	7.954	8.089
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	9.731	9.818
Obaveze za naknadu za upravljanje	65.140	448.042
Ostale obaveze prema Društvu	4.572	8.892
Obaveze prema društvu za upravljanje	69.712	456.934
Unaprijed obračunati rashodi perioda	0	36.611
Pasivna vremenska razgraničenja	25.126	36.611
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	105.598	534.291

Obaveze po osnovu ulaganja Fonda u vrijednosne papire KM 997 odnose se na obaveze prema Moja Banka d.d. Sarajevo za kupovinu Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo.

Obaveze prema Društvu za upravljanje (KM 69.712) odnose se na:

- obavezu po osnovi upravljačke provizije za novembar KM 65.140 i
- ostale obaveze prema Društvu za refundiranje troškova upravljanja Fonda u iznosu od KM 4.572.
- Unaprijed obračunati rashodi perioda 25.126 se odnose na rezerviranu upravljačku proviziju za decembar 2014 godine

8. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Dionički kapital	79.766.598	79.766.598
Emisiona premija	(31.819)	(31.819)
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(30.814.606)	(32.866.635)
Ostale rezerve	10.227	10.227
Neraspoređena dobit ranijih godina (+realizirani dobitak)	7.318.216	7.318.216
Neraspoređeni gubitak tekuće godine	(1.635.717)	(866.490)
Neraspoređeni gubitak (nepok.gubitak+realiz.gubit)	(25.804.882)	(24.938.392)
Ukupno kapital	28.808.017	28.391.705

Na dan 31.12.2014 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 2014. i 2013. godine je kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2014. KM	(%) učešća	31.12.2013. KM
Prevent Sarajevo d.o.o. Visoko	15,09	12.036.780	15,09	12.035.822
Raiffeisen Bank d.d. BiH, Sarajevo (skrbnik)	10,31	8.223.936	19,12	15.251.374
ASA Finance d.d. Sarajevo	9,91	7.904.870	9,91	7.905.747
A banka d.d. Ljubljana	4,97	3.964.400	4,97	3.965.118
Prevent d.d. Slovenj Gradec	4,73	3.772.960	4,73	3.776.789
Swisa NKD AG Basel	3,97	3.166.734	1,78	1.419.845
Ostali	51,02	40.696.918	44,39	35.411.903
Ukupno:	100	79.766.598	100	79.766.598

Revalorizacijske rezerve KM (30.814.606) se odnose na rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i predstavljaju akumulirane nerealizirane gubitke nastale po osnovu promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava (vrijednosni papiri) Fonda, koja su klasificirana kao „financijska sredstva raspoloživa za prodaju“, u skladu sa MRS 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“, po kojem se dobitak ili gubitak koji se javlja usljed promjene fer vrijednosti finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju treba priznati izravno u kapital, odnosno kao dio revalorizacijskih rezervi. Tokom 2014. godine promjene na vrijednostima revalorizacijskih rezervi su slijedeće:

Početno stanje 01.01.2014.g.	(32.866.635)
Promjene po osnovu brisanja emitenta	1.426.548
Promjene po osnovu prodaje ulaganja	1.155.517
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	(530.036)
Stanje na dan 31.12.2014.godine	(30.814.606)

9. 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 31.12.2014. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.14.-31.12.2014. sa navedenom povezanom strankom	
Nadzorni odbor	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	11.255*
Odbor za reviziju	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	3.463*
Uprava Fonda	Stavka e)	Na temelju Ugovora	5.022	-	-	148.550*
DUF „Blago”doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	94.838	-	-	745.878
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	1.777	-	-	20.885
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	997	-	-	-
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavke e)	Brokerski poslovi	-	-	-	3.274
Zuko d.o.o sarajevo	Stavka d)	Revizor	-	-	-	5.118
Advantis a.d. Banja Luka	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	-
Moja Banka	Stavke e)	Brokerski poslovi	32	-	-	79
Notar Nedžada Kapidžić	Stavke e)	Notarske usluge	-	-	-	645
Raiffeisen Capital	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	210

*iznosi rashoda su u bruto iznosu

Moja banka - nije bilo transakcija; indirektna kapitalna povezanost

Asa Osiguranje - 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

IKB banka - indirektna kapitalna povezanost, emisija dividendnih dionica (7.875 dionica po nominali 100,00 KM) u vrijednosti od 787.500,00 KM

10. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2014. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodilo sudske sporove protiv svojih dužnika.

11. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u imovini
1	2	3	4	5	6	7
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH						
1	AUTOCENTAR DD TUZLA	ACETR	3.892	11,0118	0	0,00
2.	ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	ASAOR	8.000	13,3333	823.280	2,96
3.	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGSR	134.025	8,5089	525.378	1,89
4.	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTSR	226.015	0,3562	4.565.503	16,43
5.	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	BSNLR	38.998	0,4981	393.880	1,42
6.	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRSRK2	50	0,2585	32.695	0,12
7.	GS-TMT DD TRAVNIK	BTMTRK2	13.217	11,3437	606.396	2,18
8.	DI JANJ HOLDING DD DONJI VAKUF	DIJHR	15.073	7,6796	0	0,00
9.	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	996.140	5,6414	2.042.087	7,35
10.	FDS DD SARAJEVO	FDSSR	4.534	0,3537	192.695	0,69
11.	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTR	427	0,0254	2.109	0,01
12.	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HERAR	38.276	24,9032	0	0,00
13.	HOTELI ILIDŽA DD	HTILRK2	19.245	4,8828	935.692	3,37
14.	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	7.322	0,0232	44.176	0,16
15.	IKB DD ZENICA	IKBZRK2	64.728	13,953	3.689.496	13,28
16.	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEMR	3.420	0,0465	112.176	0,40
17.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	183.476	0,6044	3.658.511	13,17
18.	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	2.341	1,0318	19.781	0,07
19.	RUDNIK SOLI TUSANJ DD TUZLA	RSTTR	7.163	0,4715	32.234	0,12
20.	SAMOBORKA KOMCEL DD DONJI VAKUF	SKOMRK1	160.830	21,8635	0	0,00
21.	MOJA BANKA DD SARAJEVO	VLDBR	33.000	5,5203	1.003.200	3,61
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH					18.679.289	67,22
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS						
22.	HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠE	HEDR-R-A	15.372	0,0035	5.688	0,02
23.	RITE GACKO AD GACKO	RITE-R-A	25.000	0,0066	2.150	0,01
24.	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM-R-A	2.384.859	0,4853	3.791.926	13,65
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS					3.799.763	13,67
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu						
25.	ADIDAS AG	ADS	400	0,0001	45.080	0,16
26.	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	BMW	250	0	43.895	0,16
27.	DAIMLER AG	DAI	300	0	40.467	0,15
28.	ORANGE SA	ORA	10.000	0,0004	276.800	1,00
29.	TURKIYE HALK BANKASI AS	HALK	3.400	0,0003	32.334	0,12
30.	MICHELIN SCA	ML	250	0,0001	36.805	0,13
31.	NETAS TELEKOMUNIKASYON AS	NETAS	6.000	0,0093	27.360	0,10
32.	BANCO SANTANDER SA	SAN	3.300	0	45.144	0,16
33.	TELEFONICA SA	TEF	6.000	0,0001	139.860	0,50
34.	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	TTKOM	42.200	0,0012	209.734	0,75
35.	VOLKSWAGEN AG	VOW3	250	0,0001	90.285	0,32
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu					987.764	3,55

	Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH					
36.	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiHK1A	378.105	0,8265	232.761	0,84
37.	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiHK1B	314.928	0,7911	173.467	0,62
38.	FBiH-Ministarstvo finansija	FBiHKV	161.081	0,8107	154.817	0,56
39.	Općina Cazin	OPCZK	180	3	18.055	0,06
40.	Općina Hadžići	OPCHK	800	10	80.284	0,29
	Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH				659.384	2,37
	Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS					
41.	Republika Srpska, BiH	RSDS-O-F	160.000	0,30444	145.161	0,52
	Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS				145.161	0,52
	Ulaganja u instrumente tržišta novca sa sjedištem u RS					
42.	Republika Srpska, BiH	RS14-T01	30	1,2	299.612	1,08
43.	Republika Srpska, BiH	RS14-T08	35	3,6803	345.811	1,24
	Ukupno ulaganja u instrumente tržišta novca sa sjedištem u RS				645.423	2,32
	Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH					
44.	OIF HYPO BH EQUITY	-	9.445	2,3075	50.919	0,18
45.	LILIUM BALANCED	-	76.215	20,8531	694.983	2,50
46.	LILIUM CASH	-	24.124	26,05	254.535	0,92
47.	LILIUM GLOBAL	-	277.125	20,9283	615.745	2,22
48.	RAIFFEISEN BALANCE	-	500	2,7504	56.102	0,20
49.	RAIFFEISEN CASH	-	6.581	1,6176	700.502	2,52
	Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH				2.372.786	8,54
	Depoziti					
50.	NOVA BANKA	-	-	-	500.000	1,80
	Ukupno depoziti				500.000	1,80
	Ukupno				27.789.570	100

Dodatak

- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7

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

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 (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. 2014 godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	001	28.913.615,04	28.925.995,90
100 do 102	I - Gotovina	002	878.037,96	1.690.559,85
	II - Ulaganje Fonda (004 do 009)	003	27.789.570,39	26.914.823,58
200 do 209	1. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	004	0,00	0,00
210 do 219	2. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	25.857.657,70	25.615.711,89
220 do 229	3. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	006	1.931.912,69	1.299.111,69
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
	III - Potraživanja (011 do 018)	010	246.006,69	320.195,63
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	12.170,00	14.418,95
304	4. Potraživanje po osnovi dividendi	014	229.634,21	195.621,64
305	5. Potraživanje po osnovi datih avansa	015	0,00	100.355,00
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	016	0,00	0,00
309	7. Ostala potraživanja	017	4.202,48	9.800,04
310 do 319	8. Potraživanja od društva a upravljanje	018	0,00	0,00
320	IV - Odložena porezna sredstva	019	0,00	0,00
330 do 332	V - Aktivna vremensta razgraničenja	020	0,00	416,84
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	021	105.598,84	534.291,25
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	022	1.029,25	30.927,84
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	023	997,00	30.685,66
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	024	32,25	242,18
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	025	0,00	0,00
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	026	9.731,44	9.817,16
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	027	1.776,78	1.728,52
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	7.954,66	8.088,64

42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	031	69.711,83	456.934,81
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	032	65.139,49	448.042,38
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	033	4.572,34	8.892,43
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 do 036)	034	0,00	0,00
430	1. Kratkoročni krediti	035	0,00	0,00
431 do 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	036	0,00	0,00
44	V - Dugoročne obaveze (038 do 039)	037	0,00	0,00
440 do 441	1. Dugoročni depoziti	038	0,00	0,00
449	2. Ostale dugoročne obaveze	039	0,00	0,00
45	VI - Ostale obaveze Fonda	040	0,00	0,00
46	VII - Odložene porezne obaveze	041	0,00	0,00
47	VIII - Pasivna vremenska razgraničenja	042	25.126,32	36.611,44
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	043	28.808.016,20	28.391.704,65
	D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062±065)	044	28.808.016,20	28.391.704,65
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	045	79.766.598,15	79.766.598,15
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	046	79.766.598,15	79.766.598,15
501	2. Udjeli	047	0,00	0,00
51	II - Kapitalne rezerve (049 do 050)	048	-31.819,13	-31.819,13
510	1. Emisiona premija	049	-31.819,13	-31.819,13
519	2. Ostale kapitalne rezerve	050	0,00	0,00
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	051	-30.814.606,34	-32.866.634,93
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052	-30.814.606,34	-32.866.634,93
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
53	IV - Rezerve iz dobiti	056	10.226,60	10.226,60
530	1. Zakonske rezerve	057	0,00	0,00
531	2. Ostale rezerve	058	10.226,60	10.226,60
54	V - Neraspoređena dobit (060 do 061)	059	7.318.216,28	7.318.216,28
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	060	7.318.216,28	7.318.216,28
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	061	0,00	0,00
55	VI - Neraspoređeni gubitak (063 do 064)	062	-27.440.599,36	-25.804.882,32
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	063	-25.804.882,32	-24.938.392,33
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	064	-1.635.717,04	-866.489,99
56	VII - Nerealizovan dobit/gubitak (06 do 067)	065	0,00	0,00
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	066	0,00	0,00
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	067	0,00	0,00
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	068	2.021.967,00	2.021.967,00
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	069	14,25	14,04
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE			
	1. Izvanbilansna aktiva	070	0,00	0,00
	2. Izvanbilansna pasiva	071	0,00	0,00

Certificirani računovođa

Azira Hadžialić

M.P.

Direktor Fonda

Nihad Čivgin

Direktor Društva

Azra Osmanbegović

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

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 (stari broj 1-22743)**

JIB društva za upravljanje: **4200052540007**

JIB investicijskog fonda: **4200191740002**

BILANCA USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izvešće o finansijskom položaju)

od 01.01. do 31.12. 2014 godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. REALIZIRANI PRIHODI I RASHODI	201		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	202	1.835.435,53	1.199.967,51
700	1. Prihodi od dividendi	203	1.705.163,78	1.053.725,30
701 do 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija prremije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospelja	204	130.271,75	146.241,83
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	205	0,00	0,00
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	0,00	0,38
	II - Realizirana dobit (208 do 211)	207	61.851,65	54.590,94
710	1. Realizirani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	208	54.073,68	54.590,94
711	2. Realizirani dobiti po osnovu kursnih razlika	209	7.777,97	0,00
712	3. Realizirani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	210	0,00	0,00
719	4. Ostali realizirani dobiti	211	0,00	0,00
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	212	992.025,73	1.009.789,50
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	716.107,28	738.832,20
601	2. Troškovi kupnje i prodaje ulaganja	214	3.576,68	41.268,43
602	3. Rashod po osnovu kamata	215	0,00	0,00
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	11.255,37	12.863,28
604	5. Naknada vanjskom revizoru	217	5.118,40	5.242,00
605	6. Naknada banci depozitaru	218	20.885,12	20.321,12
607	7. Rashodi po osnovu poreza	219	0,00	0,00
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi	220	235.082,88	191.262,47
	IV - Realizirani gubitak (222 do 225)	221	2.540.978,49	1.111.273,09
610	1. Realizirani gubici od prodaje vrijednosnih papira	222	1.108.611,50	1.041.611,20
611	2. Realizirani gubitak po osnovu kursnih razlika	223	131,55	65.229,95
612	3. Realizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	224	0,00	0,00
613, 619	4. Ostali realizirani gubici	225	1.432.235,44	4.431,94
	V - Realizirana dobit i gubitak			
	1. Realizirana dobit (202+207)-(212+221)	226	0,00	0,00
	2. Realizirani gubitak (212+221)-202+207)	227	1.635.717,04	866.504,14
	VI - Finansijski prihodi (229 do 230)	228	0,00	14,16
730	1. Prihod od kamata	229	0,00	14,16
739	2. Ostali finansijski prihodi	230	0,00	0,00
	VII - Finansijski rashodi (232 do 233)	231	0,00	0,01
630	1. Rashodi po osnovu kamata	232	0,00	0,01
639	2. Ostali finansijski rashodi	233	0,00	0,00
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA			
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	234	0,00	0,00
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	235	1.635.717,04	866.489,99
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	236	0,00	0,00
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		

D. REALIZIRANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA				
	1. Realizirana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	240	0,00	0,00
	2. Realizirani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	241	1.635.717,04	866.489,99
E. NEREALIZIRANI DOBICI I GUBICI				
I - Nerealizirani dobiti (243 do 248)		242	0,00	0,00
720	1. Nerealizirani dobiti od vrijednosnih papira	243	0,00	0,00
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
II - Nerealizirani gubici (250 do 256)		249	0,00	0,00
620	1. Nerealizirani gubici od vrijednosnih papira	250	0,00	0,00
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
F. UKUPNI NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) FONDA				
	1. Ukupni nerealizirani dobiti (242-249)	256	0,00	0,00
	2. Ukupni nerealizirani gubici (249-242)	257	0,00	0,00
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA				
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	258	0,00	0,00
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	259	1.635.717,04	866.489,99
	Obična zarada po dionici	260		
	Razrijeđena zarada po dionici	261		

Certificirani računovođa

Azira Hadžialić

M.P.

Direktor Fonda

Nihad Čivgin

Direktor Društva

Azra Osmanbegović

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

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 (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. 2014 godine

Redni broj	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	301	416.311,55	-787.803,28
2	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	-1.635.717,04	-866.489,99
3	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303	0,00	0,00
4	Revalorizacijske rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	2.052.028,59	78.686,71
5	Revalorizacijske rezerve po osnovu derivata	305		
6	Revalorizacijske rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	306		
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicmama Fonda (308-309)	307	0,00	0,00
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	308		
9	Smanjenje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	309		
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	310	416.311,55	-787.803,28
11	Neto imovina	311	28.808.016,20	28.391.704,65
12	Na početku razdoblja	312	28.391.704,65	29.179.507,93
13	Na kraju razdoblja	313	28.808.016,20	28.391.704,65
14	Broj udjela/dionica Fonda u periodu	314		
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

Azira Hadžialić

M.P.

Direktor Fonda

Nihad Čivgin

Direktor Društva

Azra Osmanbegović

Naziv fonda: **ZIF " prevent INVEST " d.d. Sarajevo**
 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 (stari broj 1-22743)**
 JIB društva za upravljanje: **4200052540007**
 JIB investicijskog fonda: **4200191740002**

IZVJEŠĆE O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
 (Izvjješće o tokovima gotovine)
 za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2014 godine

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina	Index
1	2	3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovne aktivnosti				
I Priljevi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	5.859.755,45	11.683.305,96	50,15%
1. Priljevi po osnovu prodaje ulaganja	402	3.537.045,84	8.021.760,41	44,09%
2. Priljevi po osnovu dividendi	403	883.508,12	795.211,81	111,10%
3. Priljevi po osnovu kamata	404	53.499,49	54.327,45	98,48%
4. Priljevi po osnovu refundiranja rashoda	405			
5. Ostali priljevi od operativnih aktivnosti	406	1.385.702,00	2.812.006,29	49,28%
II Odljevi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	6.672.277,34	10.213.601,58	65,33%
1. Odljevi po osnovu ulaganja	408			
2. Odljevi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	409	4.518.983,37	6.860.840,89	65,87%
3. Odljevi po osnovu ostalih ulaganja	410	750.000,00	2.000.000,00	37,50%
4. Odljevi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	1.144.586,34	999.300,10	114,54%
5. Odljevi po osnovu rashoda za kamate	412			
6. Odljevi po osnovu troškova kupnje i prodaje VP	413	16.467,94	57.619,07	28,58%
7. Odljevi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	5.118,40	5.242,00	97,64%
8. Odljevi po osnovu troškova banke depozitara	415	20.836,86	20.151,35	103,40%
9. Odljevi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416		100.000,00	0,00%
10. Odljevi po osnovu poreza na dobit	417			
11. Odljevi po osnovu ostalih rashoda	418	216.284,43	170.448,17	126,89%
III Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	419	0,00	1.469.704,38	0,00%
IV Neto odljev gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	420	812.521,89	0,00	0,00%
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja				
I Priljevi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 do 423)	421	0,00	0,00	0,00%
1. Priljev od izdavanja udjela/emisije dionica	422			
2. Priljev po osnovu zaduženja	423			
II Odljevi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	424	0,00	0,00	0,00%
1. Odljevi po osnovu razduživanja	425			
2. Odljevi po osnovu dividendi	426			
3. Odljevi po osnovu učešća u dobiti	427			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	428	0,00	0,00	0,00%
IV Neto odljev gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	429	0,00	0,00	0,00%
C. Ukupni priljevi gotovine (401+421)	430	5.859.755,45	11.683.305,96	50,15%
D. Ukupni odljevi gotovine (407+424)	431	6.672.277,34	10.213.601,58	65,33%
E. NETO PRILJEV GOTOVINE (430-431)	432	0,00	1.469.704,38	0,00%
F. NETO ODLJEV GOTOVINE (431-430)	433	812.521,89	0,00	0,00%
G. Gotovina na početku razdoblja	434	1.690.559,85	220.855,47	765,46%
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	435			
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	436			
J. Gotovina na kraju razdoblja	437	878.037,96	1.690.559,85	51,94%
	438			

Certificirani računovođa

Azira Hadžialić

Direktor Fonda

M.P.

Nihad Čivgin

Direktor Društva

Azra Osmanbegović

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2014.

PRILOG 1

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	<i>Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom "prevent INVEST" d.d. Sarajevo, ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo, Bulevar Meše Selimovića 16., Sarajevo</i>	
broj telefona i telefaksa:	<i>033 770 960 , 033 770 963</i>	
e-mail adresu:	preventi@bih.net.ba	
web:	www.prevent-invest.ba	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	<i>031-10-50</i>	
ime i prezime direktora Fonda;	<i>Nihad Čivgin</i>	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	<i>Prof.dr. Meliha Powlakić, Adnana Kusturica, Džemil Sabrihaftžović</i>	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	<i>Enisa Mulić, Vasva Voloder, Indira Kasumović Bakarević</i>	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	<i>ZUKO d.o.o. Sarajevo, ul.Džemala Bijedića</i>	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	<i>Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, ul.Zmaja od Bosne bb, Sarajevo</i>	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	<i>Društvo za upravljanje fondovima "Blago" d.o.o. Sarajevo, DUF "Blago" doo Sarajevo, ul.Bulevar Meše Selimovića 16. Sarajevo</i>	
broj telefona i telefaksa:	<i>033 770 960 , 033 770 963</i>	
e-mail adresu:	blago@bih.net.ba	
web:	www.blago.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	<i>05-19-178/00 od 08.11.2000.godine</i>	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	<i>05-19-197/00 od 18.12.2000.godine</i>	
imena i prezimena članova uprave Društva:	<i>Azra Osmanbegović, Tomislav Martinović</i>	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	<i>Damir Ferović, Samir Redžepović, Almir Jazvin</i>	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	-	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	<i>KPMG-BH d.o.o. Sarajevo, Zmaja od Bosne 7-7A/III, Sarajevo</i>	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	<i>Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, ul.Zmaja od Bosne bb, Sarajevo</i>	

Naziv fonda : ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo
 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(stari broj 1-22743)
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007
 JIB investicionog fonda:4200191740002

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA NA DAN 31.12.2014.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupna broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda (5/4*100)	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	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH													
1	AUTOCENTAR DD TUZLA	ACETRA	35.344	3.892	11,0118	308,3248	0,0000	0,00	0,0000	PC	0,0000	0,00	
2	ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	ASAOGRG	60.000	8.000	13,3333	100,0000	102,9100	823.280,00	2,8578	PC	0,0000	0,00	
3	BAGS ENERGETIKA DD VOGOŠĆA	BAGSRA	1.575.116	134.025	8,5089	29,7343	3,9200	525.378,00	1,8237	PC	0,0000	0,00	
4	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	226.015	0,3562	68,0622	20,2000	4.565.503,00	15,8480	TC	0,8480	244.300,57	kretanje TC,rok usaglašavanja 1 godina
5	BOSNALLJEK DD SARAJEVO	BSNLRA	7.596.256	38.998	0,5134	42,4561	10,1000	393.879,80	1,3673	TC	0,0000	0,00	
6	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRSRK2	19.345	50	0,2585	620,0000	653,9000	32.695,00	0,1135	TC	0,0000	0,00	
7	GS-TMT DD TRAVNIK	BTMTRK2	116.514	13.217	11,3437	162,4363	45,8800	606.395,96	2,1050	PC	0,0000	0,00	
8	DI JANJ HOLDING DD DONJI VAKUF	DIHRA	196.272	15.073	7,6796	86,2469	0,0000	0,00	0,0000	PC	0,0000	0,00	
9	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	996.140	5,6414	24,0448	2,0500	2.042.087,00	7,0886	TC	0,0000	0,00	
10	FDS DD SARAJEVO	FDSSRA	1.281.712	4.534	0,3537	168,0964	42,5000	192.695,00	0,6689	TC	0,0000	0,00	
11	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTRA	1.678.896	427	0,0254	6,7741	4,9400	2.109,38	0,0073	PC	0,0000	0,00	
12	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HERARA	153.699	38.276	24,9032	44,4143	0,0000	0,00	0,0000	PC	0,0000	0,00	
13	HOTEL ILIDŽA DD	HTILRK2	394.138	19.245	4,8828	441,8115	48,6200	935.691,90	3,2480	PC	0,0000	0,00	
14	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	7.322	0,0232	11,6658	6,0333	44.175,82	0,1533	TC	0,0000	0,00	
15	IKB DD ZENICA	IKBZRK2	463.901	64.728	13,9530	98,7024	57,0000	3.689.496,00	12,8072	TC	0,0000	0,00	
16	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEMRA	7.361.660	3.420	0,0465	81,9586	32,8000	112.176,00	0,3894	TC	0,0000	0,00	
17	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	30.354.369	183.476	0,6044	99,6039	19,9402	3.658.511,44	12,6996	TC	0,0000	0,00	
18	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226.879	2.341	1,0318	7,8833	8,4500	19.781,45	0,0687	PC	0,0000	0,00	
19	RUDNIK SOLI TUSANJ DD TUZLA	RSTTRA	1.519.152	7.163	0,4715	95,1409	4,5000	32.233,50	0,1119	TC	0,0000	0,00	
20	SAMOBORKA KOMCEL DD DONJI VAKUF	SKOMRK1	735.609	160.830	21,8635	21,7621	0,0000	0,00	0,0000	PC	0,0000	0,00	
21	MOJA BANKA DD SARAJEVO	VLDBRA	597.798	33.000	5,5203	50,0000	30,4000	1.003.200,00	3,4824	TC	0,0000	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH								18.679.289,25					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS													
22	HIDROELEKTRANA NA DRINI AD VIŠEVA	HEDRRA	441.955.312	15.372	0,0035	2,9679	0,3700	5.687,64	0,0197	TC	0,0000	0,00	
23	RITE GACKO AD GACKO	RITERA	379.959.879	25.000	0,0066	2,3680	0,0860	2.150,00	0,0075	TC	0,0000	0,00	
24	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	491.383.755	2.384.859	0,4853	1,7628	1,5900	3.791.925,81	13,1627	TC	0,0000	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS								3.799.763,45					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu													
25	ADIDAS AG	ADIDRA	209.216.186	400	0,0002	169,9677	112,7000	45.080,00	0,1565		0,0000	0,00	
26	BAYERISCHE MOTOREN WERKE	BMWERA	601.995.196	250	0,0000	179,0612	175,5800	43.895,00	0,1524		0,0000	0,00	
27	DAIMLER AG	DAMLRA	1.069.837.447	300	0,0000	135,0931	134,8900	40.467,00	0,1405		0,0000	0,00	
28	ORANGE	FTLKRA	2.648.885.383	10.000	0,0004	30,7858	27,6800	276.800,00	0,9608		0,0000	0,00	
29	TURKIYE HALK BANKASI AS	HALKRA	1.250.000.000	3.400	0,0003	13,3229	9,5100	32.334,00	0,1122		0,0000	0,00	
30	MICHELIN SCA	MICHRA	185.558.139	250	0,0001	175,1134	147,2200	36.805,00	0,1278		0,0000	0,00	
31	NETAS TELEKOMUNIKASYON	NETARA	64.864.800	6.000	0,0093	8,0914	4,5600	27.360,00	0,0950		0,0000	0,00	
32	BANCO SANTANDER SA	SANMRA	13.798.007.000	3.300	0,0000	14,8334	13,6800	45.144,00	0,1567		0,0000	0,00	
33	TELEFONICA SA	TELFRA	4.657.204.000	6.000	0,0001	34,4203	23,3100	139.860,00	0,4855		0,0000	0,00	
34	TURK Telekomunikasyon A.S.	TTKORA	3.500.000.000	42.200	0,0012	6,0754	4,9700	209.734,00	0,7280		0,0000	0,00	
35	VOLKSWAGEN AG Vz	VLKSRA	180.641.478	250	0,0001	390,9649	361,1400	90.285,00	0,3134		0,0000	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu								987.764,00					

Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH											
36	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1A	45.747.789	378.105	0,8265	0,4501	0,6156	232.761,22	0,8080	0,0000	0,00
37	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1B	39.807.147	314.928	0,7911	0,3924	0,5508	173.467,33	0,6021	0,0000	0,00
38	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHKV	19.868.669	161.081	0,8107	0,8298	0,9611	154.816,52	0,5374	0,0000	0,00
39	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKE	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
40	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKF	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
41	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKG	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
42	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKH	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
43	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKI	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
44	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKJ	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
45	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKK	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
46	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKL	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
47	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKM	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
48	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKN	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
49	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKO	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
50	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKP	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
51	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKR	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
52	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKS	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
53	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKT	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
54	OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJPIKU	500	50	10,0000	100,3550	100,3550	5.017,75	0,0174	0,0000	0,00
55	Općina Cazin	OPCZKE	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0104	0,0000	0,00
56	Općina Cazin	OPCZKF	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0104	0,0000	0,00
57	Općina Cazin	OPCZKG	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0104	0,0000	0,00
58	Općina Cazin	OPCZKH	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0104	0,0000	0,00
59	Općina Cazin	OPCZKI	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0104	0,0000	0,00
60	Općina Cazin	OPCZKJ	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0104	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH								659.383,97			
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS											
61	REPUBLIKA SRPSKA, BiH	RSDSOF	52.555.224	160.000	0,3044	0,9024	0,9073	145.160,73	0,5039	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS								145.160,73			
Ulaganja u trezorske zapise sa sjedištem u RS											
62	REPUBLIKA SRPSKA RS14	RS14T01	2.500	30	1,2000	9.910,3800	9987,0777	299.612,33	1,0400	0,0000	0,00
63	REPUBLIKA SRPSKA RS14	RS14T08	951	35	3,6803	9.843,7200	9880,3017	345.810,56	1,2004	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u trezorske zapise sa sjedištem u RS								645.422,89			
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH											
64	OF HYPO BH Equity	HYEQRA	409.326,5720	9.445	2,3075	5,2938	5,3909	50.919,03	0,1768	0,0000	0,00
65	LILIUM BALANCED	ILMFRA	365.485,0595	76.215	20,8531	10,0989	9,1187	694.982,87	2,4125	0,0000	0,00
66	LILIUM CASH	ILNORA	92.606,6072	24.124	26,0500	10,0871	10,5511	254.535,16	0,8836	1,0500	10.259,77
67	LILIUM GLOBAL	MFGLRA	1.324.165,5889	277.125	20,9283	2,6931	2,2219	615.744,54	2,1374	0,0000	0,00
68	RAIFFEISEN BALANCE	RBALRA	18.178,8667	500	2,7504	100,0000	112,2048	56.102,40	0,1947	0,0000	0,00
69	RAIFFEISEN CASH	RCASRA	406.808,6468	6.581	1,6177	106,3669	106,4431	700.502,10	2,4316	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH								2.372.786,10			
Ulaganja u depozite											
70	NOVA BANKA		0	0	0,0000	500.000,0000	0,0000	500.000,00	1,7356	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u depozite								500.000,00			

Ukupno ulaganja fonda

27.789.570,39

27.11.2014	1.294.676,64	27.363.812,35	625.819,77	0,00	29.284.308,76	82.774,87	517,38	63.741,60	0,00	147.033,85	29.137.274,91	2.021.967	14,41
28.11.2014	1.294.676,64	27.507.495,87	625.947,73	0,00	29.428.120,24	82.774,87	9.352,75	66.027,77	0,00	158.155,39	29.269.964,85	2.021.967	14,48
29.11.2014	1.294.661,64	27.508.277,18	626.075,83	0,00	29.429.014,65	82.774,87	9.352,75	66.027,77	0,00	158.155,39	29.270.859,26	2.021.967	14,48
30.11.2014	1.294.661,64	27.508.421,25	626.203,93	0,00	29.429.286,82	82.774,87	11.091,58	66.027,77	0,00	159.894,22	29.269.392,60	2.021.967	14,48
prosjeak	1.313.311,54	27.451.544,82	636.700,96	0,00	29.401.557,32	38.646,74	6.317,02	265.825,79	0,00	310.789,55	29.090.767,77	2.021.967	14,39
1.12.2014	1.229.044,90	27.350.649,25	609.173,90	0,00	29.188.868,05	0,00	11.503,58	131.167,26	0,00	142.670,84	29.046.197,21	2.021.967	14,37
2.12.2014	1.224.085,01	27.279.909,11	609.293,00	0,00	29.113.287,12	0,00	6.545,19	131.167,26	0,00	137.712,45	28.975.574,67	2.021.967	14,33
3.12.2014	1.224.085,01	27.637.964,43	20.921,10	0,00	28.902.970,54	0,00	6.545,19	131.167,26	0,00	137.712,45	28.765.258,09	2.021.967	14,23
4.12.2014	878.951,88	28.023.636,37	21.049,20	0,00	28.923.637,45	0,00	6.545,19	131.167,26	0,00	137.712,45	28.785.925,00	2.021.967	14,24
5.12.2014	878.951,88	28.049.404,00	250.723,77	0,00	29.179.079,65	0,00	6.545,19	131.167,26	0,00	137.712,45	29.041.367,20	2.021.967	14,36
6.12.2014	878.951,88	28.048.435,23	250.851,87	0,00	29.178.238,98	0,00	6.545,19	131.167,26	0,00	137.712,45	29.040.526,53	2.021.967	14,36
7.12.2014	878.951,88	28.048.606,52	250.979,97	0,00	29.178.538,37	0,00	6.545,19	131.167,26	0,00	137.712,45	29.040.825,92	2.021.967	14,36
8.12.2014	882.066,81	27.945.077,02	302.976,68	0,00	29.130.120,51	129,83	6.545,19	131.167,26	0,00	137.842,28	28.992.278,23	2.021.967	14,34
9.12.2014	884.804,97	27.852.264,94	303.192,52	0,00	29.040.262,43	129,83	6.545,19	131.167,26	0,00	137.842,28	28.902.420,15	2.021.967	14,29
10.12.2014	1.643.475,14	26.944.195,09	251.452,01	0,00	28.839.122,24	0,00	2.700,87	131.167,26	0,00	133.868,13	28.705.254,11	2.021.967	14,20
11.12.2014	1.643.475,14	27.028.541,25	256.586,57	0,00	28.928.602,96	2.626,82	2.700,87	131.167,26	0,00	136.494,95	28.792.108,01	2.021.967	14,24
12.12.2014	1.649.750,14	27.015.024,42	250.439,01	0,00	28.915.213,57	2.626,82	2.700,87	131.167,26	0,00	136.494,95	28.778.718,62	2.021.967	14,23
13.12.2014	1.649.750,14	27.011.898,31	250.566,45	0,00	28.912.214,90	2.626,82	2.700,87	131.167,26	0,00	136.494,95	28.775.719,95	2.021.967	14,23
14.12.2014	1.649.750,14	27.012.056,74	250.693,89	0,00	28.912.300,77	2.626,82	2.700,87	131.167,26	0,00	136.494,95	28.776.005,82	2.021.967	14,23
15.12.2014	1.585.745,74	26.988.842,62	250.821,33	0,00	28.825.409,69	2.626,82	4.862,80	67.425,66	0,00	74.915,28	28.750.494,41	2.021.967	14,22
16.12.2014	1.583.118,92	27.009.932,69	250.948,77	0,00	28.844.000,38	0,00	4.862,80	67.425,66	0,00	72.288,46	28.771.711,92	2.021.967	14,23
17.12.2014	882.795,47	27.698.706,43	251.076,21	0,00	28.832.578,11	0,00	4.544,85	67.425,66	0,00	71.970,51	28.760.607,60	2.021.967	14,22
18.12.2014	879.748,41	27.800.942,11	251.203,65	0,00	28.931.894,17	0,00	1.500,04	67.425,66	0,00	68.925,70	28.862.968,47	2.021.967	14,27
19.12.2014	879.748,41	27.806.751,44	251.331,09	0,00	28.937.830,94	0,00	1.500,04	67.425,66	0,00	68.925,70	28.868.905,24	2.021.967	14,28
20.12.2014	879.748,41	27.806.926,42	251.458,53	0,00	28.938.133,36	0,00	1.500,04	67.425,66	0,00	68.925,70	28.869.207,66	2.021.967	14,28
21.12.2014	879.748,41	27.807.094,64	251.585,97	0,00	28.938.429,02	0,00	1.500,04	67.425,66	0,00	68.925,70	28.869.503,32	2.021.967	14,28
22.12.2014	879.748,41	27.868.597,00	251.713,41	0,00	29.000.058,82	451,47	1.500,04	67.425,66	0,00	69.377,17	28.930.681,65	2.021.967	14,31
23.12.2014	878.248,41	27.939.055,85	251.840,85	0,00	29.069.145,11	451,47	0,04	67.425,66	0,00	67.877,17	29.001.267,94	2.021.967	14,34
24.12.2014	878.248,41	27.911.797,98	251.968,29	0,00	29.042.014,68	1.451,65	0,04	67.425,66	0,00	68.877,35	28.973.137,33	2.021.967	14,33
25.12.2014	878.248,41	27.914.418,56	252.095,73	0,00	29.044.762,70	1.451,65	0,04	67.425,66	0,00	68.877,35	28.975.885,35	2.021.967	14,33
26.12.2014	877.796,94	27.908.039,87	252.223,17	0,00	29.038.059,98	1.000,18	0,04	67.425,66	0,00	68.425,88	28.969.634,10	2.021.967	14,33
27.12.2014	877.796,94	27.908.237,97	252.350,61	0,00	29.038.385,52	1.000,18	0,04	67.425,66	0,00	68.425,88	28.969.959,64	2.021.967	14,33
28.12.2014	877.796,94	27.908.415,97	252.478,15	0,00	29.038.691,06	1.000,18	0,04	67.425,66	0,00	68.425,88	28.970.265,18	2.021.967	14,33
29.12.2014	879.053,14	27.906.878,58	251.349,38	0,00	29.037.281,10	1.000,18	0,04	67.425,66	0,00	68.425,88	28.968.855,22	2.021.967	14,33
30.12.2014	878.037,96	27.655.915,91	251.476,81	0,00	28.785.430,68	0,00	0,04	67.425,66	0,00	67.425,70	28.718.004,98	2.021.967	14,20
31.12.2014	878.037,96	27.789.570,39	246.006,69	0,00	28.913.615,04	1.029,25	9.731,44	69.711,83	25.126,32	105.598,84	28.808.016,20	2.021.967	14,25
prosjeak	1.082.250,39	27.641.864,10	262.929,95	0,00	28.987.044,45	717,10	3.512,00	96.285,94	810,53	101.325,55	28.885.718,89	2.021.967	14,29

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

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(stari broj 1-22743)

JIB društva za upravljanje: 4200052540007

JIB investicionog fonda:4200191740002

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2014.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	23.466.816,70	81,16
2.	Obveznice	1.449.967,59	5,01
3.	Ostali vrijednosni papiri	2.372.786,10	8,21
4.	Depoziti i plasmani	500.000,00	1,73
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	878.037,96	3,04
6.	Nekretnine		0,00
7.	Ostala imovina	246.006,69	0,85
I	UKUPNA IMOVINA	28.913.615,04	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	105.598,84	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	28.808.016,20	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	2.021.967	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	14,25	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA		

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

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(stari broj 1-22743)

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		
			2012	2011	2010
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	13,40	13,89	13,09	13,64	14,36
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	14,48	14,88	14,57	17,77	18,22
Najniža cijena	3,70	3,89	3,77	4,74	5,11
Najviša cijena	4,56	4,70	4,80	7,72	7,20
Prosječna cijena	4,15	4,26	4,09	6,05	5,82

Naziv fonda : ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo
 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(stari broj 1-22743)
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007
 JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRILOG 4

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
 INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 1.1.2014. DO 31.12.2014.**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	716.107,28	72,19
Naknada Registru	6.934,75	0,70
Naknada depozitaru	20.885,12	2,11
Naknada za reviziju	5.118,40	0,52
Naknada za računovodstvo	29.770,96	3,00
Naknada berzi	11.400,00	1,15
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	3.576,68	0,36
Troškovi servisiranja dioničara	817,41	0,08
Naknade i troškovi nadzornog odbora	11.255,37	1,13
Naknade i troškovi direktora fonda	148.550,18	14,97
Ostali troškovi	37.609,58	3,79
Ukupno troškovi:	992.025,73	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	28.343.592,29	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,50	

Naziv fonda : ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo
 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(stari broj 1-22743)
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007
 JIB investicionog fonda:4200191740002

PRILOG 5

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJA SA ULAGANJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD 1.1.2014. do 31.12.2014.

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	Jedinična fer	Ukupna fer vrijednost	% učešća u NVI
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
AUOCENTAR DD TUZ	ACET	11,01	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	11,01	0,00	0,00	0,00
Adidas AG	ADID	0,00	181,19	27.178,50	0,10	400	169,54	67.817,70	150	177,26	26.588,53	0,00	112,70	45.080,00	0,16
Allianz SE	ALIN	0,00	0,00	0,00	0,00	150	254,26	38.138,69	150	263,65	39.546,88	0,00	0,00	0,00	0,00
ASA OSIGURANJE d.d.	ASAOG	13,33	101,68	813.440,00	2,86	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	13,33	102,91	823.280,00	2,86
BAGS ENERGOTEHNIK	BAGS	8,51	4,35	583.008,75	2,05	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	8,51	3,92	525.378,00	1,82
BASF SE	BASF	0,00	0,00	0,00	0,00	350	156,63	54.821,91	350	161,97	56.689,73	0,00	0,00	0,00	0,00
BAYER AG	BAYN	0,00	0,00	0,00	0,00	1.450	192,88	279.669,38	1.450	199,59	289.402,84	0,00	0,00	0,00	0,00
BH TELEKOM SARAJEVO	BHTS	0,36	20,00	4.524.300,00	15,91	0	0,00	0,00	200	18,01	3.602,00	0,36	20,20	4.565.503,00	15,85
Bayerische Motoren Werk	BMWE	0,00	0,00	0,00	0,00	1.050	176,38	185.197,79	800	181,59	145.269,28	0,00	175,58	43.895,00	0,15
BOSNALJEK DD SARA	BSNL	0,51	11,39	444.187,22	1,56	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,51	10,10	393.879,80	1,37
*BOSNA REOSIGURANJE	BSRS	0,26	3.689,02	36.890,20	0,13	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,26	653,90	32.695,00	0,11
GS-TMT DD TRAVNIK	BIMT	11,34	45,66	603.488,22	2,12	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	11,34	45,88	606.395,96	2,10
Continental AG	CONT	0,00	0,00	0,00	0,00	300	335,30	100.588,53	300	346,05	103.815,16	0,00	0,00	0,00	0,00
Daimler AG	DAML	0,00	0,00	0,00	0,00	1.700	126,71	215.402,45	1.400	131,42	183.991,09	0,00	134,89	40.467,00	0,14
DI JANJ HOLDING DD I	DIJH	7,68	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	7,68	0,00	0,00	0,00
Deutsche Telekom AG	DTEL	0,00	0,00	0,00	0,00	7.400	23,67	175.169,55	7.400	24,57	181.793,33	0,00	0,00	0,00	0,00
DI JANJ TVORNICA PL	DTPF	9,97	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	32.097*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENIS	5,35	2,45	2.316.497,05	8,15	50.631	2,15	108.876,94	0	0,00	0,00	5,64	2,05	2.042.087,00	7,09
FBiH-Ministarstvo finansija	FBiH	0,84	0,62	599.111,69	2,11	0	0,00	0,00	109.702*	0,00	0,00	0,81	0,66	561.045,07	1,95
FDS DD SARAJEVO	FDSS	0,35	47,03	213.234,02	0,75	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,35	42,50	192.695,00	0,67
FIMA banka	FIMA	0,00	0,00	200.000,00	0,70	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Francuski telekom	FTLK	0,00	17,60	176.000,00	0,62	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	27,68	276.800,00	0,96
GP PUT DD SARAJEVO	GPUT	0,03	4,45	1.900,15	0,01	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,03	4,94	2.109,38	0,01
TURKIYE HALK BANKASI	HALK	0,00	8,10	27.540,00	0,10	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	9,51	32.334,00	0,11
HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGS	0,04	1,28	2.611,20	0,01	0	0,00	0,00	2.040	1,03	2.101,20	0,00	0,00	0,00	0,00
HIDROELEKTRANA NAŠICE	HEDR	0,00	0,40	6.148,80	0,02	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,37	5.687,64	0,02
HERCEGOVINA AUTO	HERA	24,90	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	24,90	0,00	0,00	0,00
HOTELI ILIDŽA DD SARAJEVO	HTIL	4,88	30,04	578.119,80	2,03	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	4,88	48,62	935.691,90	3,25
JP HT d.d. MOSTAR	HIKM	0,02	6,50	47.593,00	0,17	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,02	6,03	44.175,82	0,15
OF Hypo BH Equity	HYEQ	2,44	5,22	49.338,82	0,17	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	2,31	5,39	50.919,03	0,18
*IKB DD ZENICA	IKBZ	12,41	59,00	2.976.668,00	10,47	6.401	56,88	364.109,64	0	0,00	0,00	13,95	57,00	3.689.496,00	12,81
LILIUM BALANCED	ILMF	23,37	8,82	672.148,82	2,36	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	20,85	9,12	694.982,87	2,41
LILIUM CASH	ILNO	23,93	10,38	250.508,86	0,88	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	26,05	10,55	254.535,16	0,88
JP ELEKTROPRIVREDA	JPEM	0,05	34,87	119.255,40	0,42	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,05	32,80	112.176,00	0,39
JP ELEKTROPRIVREDA	JPES	0,59	21,00	3.781.806,00	13,30	3.390	19,37	65.654,44	0	0,00	0,00	0,60	19,94	3.658.511,44	12,70
DI JANJ TVORNICA GRADINA	JTGS	18,50	0,81	105.532,47	0,37	0	0,00	0,00	130.287*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
KLAS DD SARAJEVO	KLAS	4,43	4,28	965.610,80	3,40	0	0,00	0,00	225.610	6,40	1.443.904,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LVMH Moet Hennessy Par	LVMH	0,00	259,34	46.681,20	0,16	0	0,00	0,00	180	277,90	50.021,49	0,00	0,00	0,00	0,00

LILIUM GLOBAL	MFGL	22,94	2,22	614.968,59	2,16	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	20,93	2,22	615.744,54	2,14
MICHELIN SCA	MICH	0,00	0,00	0,00	0,00	250	174,68	43.669,54	0	0,00	0,00	0,00	147,22	36.805,00	0,13
NETAS TELEKOMUNIK	NETA	0,01	3,59	21.540,00	0,08	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,01	4,56	27.360,00	0,09
NOVA BANKA	NOVB	0,00	0,00	500.000,00	1,76	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00	1,74
OPĆINA HADŽIĆI	OPCHJP1	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000	100,00	100.000,00	200*	0,00	0,00	10,00	100,36	80.284,00	0,28
Općina Cazin	OPCZ	3,00	100,31	24.073,20	0,08	0	0,00	0,00	60*	0,00	0,00	3,00	100,31	18.054,90	0,06
PREVOZ RADNIKA KRI	PRAK	1,03	9,00	21.069,00	0,07	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	1,03	8,45	19.781,45	0,07
Raiffeisen balance	RBAL	2,90	102,65	51.324,60	0,18	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	2,75	112,20	56.102,40	0,19
RAIFFEISEN CASH	RCAS	2,19	104,37	500.224,30	1,76	8.481	106,12	900.000,00	6.693	106,34	711.727,46	1,62	106,44	700.502,10	2,43
Red Electrica Corporacion	REDT	0,00	0,00	0,00	0,00	400	124,37	49.748,49	400	130,15	52.059,89	0,00	0,00	0,00	0,00
RAFINERIJA ULJA AD	RFUM	0,04	0,18	14.400,00	0,05	0	0,00	0,00	80.000	0,25	19.840,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RITE GACKO AD GACK	RITE	0,01	0,13	3.150,00	0,01	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,01	0,09	2.150,00	0,01
RAFINERIJA NAFTE AD	RNAF	0,04	0,04	3.709,20	0,01	0	0,00	0,00	92.730	0,02	1.854,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Republika Srpska RS14	RS14	0,00	0,00	0,00	0,00	95	9.867,08	937.372,20	30*	0,00	0,00	1,89	9.929,58	645.422,89	2,24
Republika Srpska, BiH	RSDS	0,08	0,74	44.646,00	0,16	160.000	0,90	144.380,55	60.000	0,76	45.600,00	0,30	0,91	145.160,73	0,50
RUDNIK SOLI TUSANJ	RSTT	0,47	4,20	30.084,60	0,11	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,47	4,50	32.233,50	0,11
SANOFI	SANF	0,00	150,83	43.740,70	0,15	0	0,00	0,00	290	170,88	49.554,75	0,00	0,00	0,00	0,00
Banco Santander	SANM	0,00	0,00	0,00	0,00	6.600	14,84	97.954,24	3.300	15,12	49.880,88	0,00	13,68	45.144,00	0,16
SAMOBORKA KOMCEI	SKOM	21,86	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	21,86	0,00	0,00	0,00
ŠPANSKI TELECOM	TELF	0,00	23,15	138.900,00	0,49	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	23,31	139.860,00	0,49
TELEKOM SRPSKE AD	TLKM	0,42	1,64	3.411.660,42	12,00	298.982	1,62	485.500,84	0	0,00	0,00	0,49	1,59	3.791.925,81	13,16
TURK Telekomunikasyon	TKO	0,00	3,97	167.534,00	0,59	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	4,97	209.734,00	0,73
MOJA BANKA DD SAR	VLDB	5,52	35,00	1.155.000,00	4,06	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	5,52	30,40	1.003.200,00	3,48
Volkswagen AG Vz	VLKS	0,00	0,00	0,00	0,00	450	389,38	175.221,83	200	396,25	79.249,14	0,00	361,14	90.285,00	0,31
				26.914.823,58				4.589.294,71			3.536.492,25			27.789.570,39	

* BSRS korporativna radnja

* DTPF brisanje iz RVP

* FBIH KU dospijeće obveznica

* IKB banka besplatna emisija dionica

* JTGS brisanje iz RVP

* Općina Hadžići dospijeće obveznica serije KA,KB,KC,KD

* Općina Cazin dospijeće obveznica serije KC,KD

* Republika Srpska RS14-T-04 dospijeće trez.zapisa

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

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(stari broj 1-22743)

JIB društva za upravljanje: 4200052540007

PRILOG 5a

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA
I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE za 01.01.-31.12.2014.**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Moja banka d.d. Sarajevo	540.044,22	10,87%	4.760,47	0,88%
Raiffeisen bank d.d. BiH Sarajevo	2.795.269,35	56,25%	9.258,13	0,33%
Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka	1.634.157,04	32,88%	3.887,25	0,24%
Ukupno	4.969.470,61	100%	17.905,85	0,36%

Napomene:

* U koloni "Vrijednost transakcija" - u slučaju transakcija sa obveznicama, nisu uračunate kamate

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

Naziv fonda : ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo
 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 (stari broj 1-22743)
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007
 JIB investicionog fonda:4200191740002

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 1.1.2014. do 31.12.2014.

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	28.391.704,65	29.231.239,79
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.021.967,00	2.021.967,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	14,04	14,46
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	28.808.016,20	28.391.704,65
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.021.967,00	2.021.967,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	14,25	14,04
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,50	3,50
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,19	0,03
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	1,47	-2,87

Naziv fonda : ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo
 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(stari broj 1-22743)
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007
 JIB investicionog fonda: 4200191740002

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.2014.-31.12.2014.

PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
TELEKOM SRPSKE	TLKM	2.384.859	0,192746745	459.673,81
HIDROELEKTRANA NA DRINI	HEDR	15.372	0,04253	653,71
TURKIYE HALK BANKASI AS	HALK	3.400	0,12679	431,09
CONTINENTAL	CONT	150	3,59993	539,99
BAYER AG	BAYN	500	3,02394	1.511,97
BOSNA REOSIGURANJE	BSRS	10	78,00	780,00
TELEFONIKA INH	TELF	6.000	1,13720	6.823,18
BH TELEKOM	BHTS	226.215	1,73345	392.131,83
ADIDAS AG	ADID	400	2,15998	863,99
VOLKSFAGEN AG	VLKS	250	5,84628	1.461,57
SANOFI SA	SANF	290	3,87828	1.124,70
Orange INH	FTLK	10.000	0,95836	9.583,57
* IKB BANKA	IKBZ	58.843	13,38307	787.500,00
TURK Telekomunikasyon A.S.	TTKO	42.200	0,15202	6.415,18
JP HT d.d. Mostar	HTKM	7.322	0,36152	2.647,06
JP ELEKTROPRIVREDA BIH	JPES	182.706	0,08495	15.520,42
BANCO SANTANDER	SANM	3.300	0,46817	1.544,97
FABRIKA DUHANA SARAJEVO	FDSS	4.534	3,50000	15.869,00
GP "PUT" DD SARAJEVO	GPUT	427	0,205470	87,74
				1.705.163,78

* besplatna emisija dionica (7.875 dionica po nominali od 100,00 KM)