

**Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**Prevent INVEST d.d. Sarajevo**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**

**na dan 31.12.2013. 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	23-31
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. – 31.12.2013.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 2013. 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:

	<b>2013. godine Broj</b>	<b>2012. godine Broj</b>
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:

Nihad Čivgin	Član do 12.11.2013.godine
Enisa Mulić	Član od 12.11.2013.godine
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 nezakornosti.

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, 30.januar 2014. 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 2013. 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 31.12.2013. 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. - 31.12.2013. 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 2013. 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, 30. januar 2014. godine

ovlašteni revizor  
Biljana Ekinović



direktor  
Ferid Ekinović



**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2013 do 31.12.2013 godine**  
( iskazano u KM )

	Zabilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2013.	12 mjeseci za period završen 31.12.2012.
<b>Poslovni prihodi</b>	1	<b>1.199.967</b>	<b>1.562.387</b>
Prihodi od dividendi		1.053.725	1.531.611
Prihodi od kamata		146.242	30.756
Ostali prihodi		0	21
<b>Realizovana dobit</b>	3	<b>54.591</b>	<b>7.830</b>
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		54.591	7.830
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
<b>Poslovni rashodi</b>	2	<b>1.009.789</b>	<b>866.140</b>
Naknada društvu za upravljanje		738.832	609.080
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		41.269	7.002
Naknada članovima Nadzornog odbora		12.863	17.687
Naknada za reviziju		5.242	5.394
Naknada za depozitara		20.321	18.730
Ostali poslovni rashodi		191.262	208.247
<b>Realizovani gubitak</b>	3	<b>1.111.273</b>	<b>294.165</b>
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		1.041.611	291.415
Ostali realizovani gubici		69.662	2.750
<b>Realizovana dobit/gubitak</b>		<b>(866.504)</b>	<b>409.913</b>
<b>Finansijski prihodi</b>		14	294
<b>Finansijski rashodi</b>		0	0
<b>Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja</b>	3	<b>(866.490)</b>	<b>410.207</b>
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
<b>Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja</b>		<b>(866.490)</b>	<b>410.207</b>
Nerealizovani dobiti (gubici)		0	0
<b>Ukupno nerealizovani dobiti/gubici</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda</b>		<b>(866.490)</b>	<b>410.207</b>
Obična zarada po dionici		<b>(0,43)</b>	<b>0,20</b>
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: \_\_\_\_\_ 2014. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda



**BILANS STANJA NA DAN 31.12.2013.godine**  
( iskazano u KM )

	Zabilješka	31.12.2013.	31.12.2012.
<b>AKTIVA</b>			
Gotovina	4	1.690.560	220.856
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	25.615.712	28.542.729
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	5	1.299.112	957.690
Potraživanja iz aktivnosti	6	320.196	187.831
Aktivna vremenska razgraničenja		416	403
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>28.925.996</b>	<b>29.909.509</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Obaveze</b>			
Obaveze iz poslovanja Fonda	7	<b>534.291</b>	<b>730.001</b>
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		30.928	0
Obaveze za naknadu za upravljanje		9.818	16.459
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		448.042	616.008
Obračunati neplaćeni rashodi		8.892	45.802
		36.611	51.732
<b>Kapital</b>	8	<b>28.391.705</b>	<b>29.179.508</b>
Dionički kapital		79.766.598	79.766.598
Emisiona premija		(31.819)	(31.819)
Ostale rezerve		10.227	10.227
Revalorizacijske rezerve		(32.866.635)	(32.945.322)
Rezultat tekućeg perioda		(866.490)	410.207
Neraspoređena dobit		7.318.216	6.908.009
Neraspoređeni gubitak		(24.938.392)	(24.938.392)
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>28.925.996</b>	<b>29.909.509</b>
<b>Broj emitovanih dionica</b>		<b>2.021.967</b>	<b>2.021.967</b>
<b>Neto imovina po dionici</b>		<b>14,04</b>	<b>14,43</b>

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: \_\_\_\_\_ 2014. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

<b>IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2013. DO 31.12.2013. godine</b> ( iskazano u KM )		
	<b>2013.</b>	<b>2012.</b>
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	11.683.306	2.936.710
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	8.021.760	1.560.113,49
Prilivi po osnovu dividendi	795.212	1.342.009,81
Prilivi po osnovu kamata	54.327	18.787,14
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	2.812.006	15.800,00
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	10.213.602	3.362.203
Odlivi po osnovu ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	6.860.841	2.631.119
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	2.000.000	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	999.300	464.551
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	57.619	18.878
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.242	5.394
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	20.151	18.742
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	100.000	50.000
Odlivi po osnovu poreza na dobit		0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	170.448	173.519
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>1.469.704</b>	
<b>Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti</b>		<b>425.492</b>
<b>Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica		0
Prilivi po osnovu zaduživanja		0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja		0
Odlivi po osnovu dividendi		0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti		0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<b>Ukupni prilivi gotovine</b>	11.683.306	2.936.710
<b>Ukupni odlivi gotovine</b>	10.213.602	3.362.203
NETO PRILIV GOTOVINE	1.469.704	0
NETO ODLIV GOTOVINE	0	425.492
<b>Gotovina na početku perioda</b>	220.855	646.348
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b>1.690.560</b>	<b>220.855</b>

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: \_\_\_\_\_ 2014. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA**  
 za period od 01.01. do 31. 12. 2013. godine zajedno sa uporednim podacima 2012. godine  
 (iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Dionička premija	Revalorizacijske rezerve	Ostale rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Ukupno
<b>Stanje na dan 31.12.2012</b>	<b>79.766.598</b>	<b>(31.819)</b>	<b>(32.945.322)</b>	<b>10.227</b>	<b>(24.938.392)</b>	<b>7.318.216</b>	<b>29.179.508</b>
Rezultat tekuće godine	0	0	0	0	(866.490)	0	(866.490)
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi	0	0	78.687	0	0	0	78.687
<b>Stanje na dan 31.12.2013</b>	<b>79.766.598</b>	<b>(31.819)</b>	<b>(32.866.635)</b>	<b>10.227</b>	<b>(25.804.882)</b>	<b>7.318.216</b>	<b>28.391.705</b>

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: \_\_\_\_\_ 2014. 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 2012. 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

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

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda za period 01.01. do 31.12.2013. 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 2013. 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 operativne 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)

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima Blago d.o.o. Sarajevo obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih Pravilnikom o procedurama rada i izvršenju transakcija u organizacionim jedinicama Blago d.o.o. Sarajevo iz 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 2012. godine kao i izmjenjenim Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta iz decembra 2013.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 nalozima 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 Office. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada i izvršenju transakcija u organizacionim jedinicama DUF Blago d.o.o. Sarajevo. Tim aktom je propisan način prijema, kontrole i knjigovodstvenog tretmana dokumentacije. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan računarski softver.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2013 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 2013. godinu iznosi KM 494.631 od čega je najznačajnije prekoračenje u emitentu BH Telekom d.d. Sarajevo.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2013. godine Fond ostvaruje koeficijent ubrzane likvidnosti koji iznosi 3,16.

*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 2013. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,
- Izvještaj o promjenama na neto sredstvima,
- Izvještaj o novčanim tokovima ,
- Opći podaci o investicijskom fondu (Prilog 1)
- Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda (Prilog 2)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Prilog 3)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine ipo udjelu (Prilog 3a)
- Izvještaj o cijeni i neto vrijednosti imovine po udjelu investicijskog fonda (Prilog 3b)
- Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine otvorenog investicijskog fonda (Prilog 4)

- Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda (Prilog 5)
- Izvještaj o vrijednosti transakcija investicijskog fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate provizije (Prilog 5a)
- Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda (Prilog 6)
- Izvještaj o prihodima Fonda po osnovu dividende (Prilog 7)

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

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

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

Finansijski izvještaji Fonda za 2013. godinu sadrže uporedne podatke iz 2012. 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 dospjeća (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 31.12.2013. 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 dospjeća.*

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 nadoknativa 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,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **f) Potraživanja**

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

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda.

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

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

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

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

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

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

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

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

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

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

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

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

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

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

#### ***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 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

izraženo u KM

2013 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	29.871.868	747.125	29.124.743	24.598.515	14,40	2.021.967
II	30.594.321	847.380	29.746.941	29.566.839	14,71	2.021.967
III	30.622.159	1.012.254	29.609.905	29.448.223	14,64	2.021.967
IV	30.251.170	775.267	29.475.903	29.354.593	14,58	2.021.967
V	29.786.853	670.689	29.116.164	29.109.467	14,40	2.021.967
VI	29.203.718	674.134	28.529.584	28.529.584	14,11	2.021.967
VII	29.070.489	721.319	28.349.170	28.349.004	14,02	2.021.967
VIII	28.875.038	597.719	28.277.319	28.158.443	13,99	2.021.967
IX	28.919.540	565.964	28.353.577	28.226.533	14,02	2.021.967
X	28.978.987	627.491	28.351.496	28.177.151	14,02	2.021.967
XI	29.550.078	704.587	28.845.491	28.579.763	14,27	2.021.967
XII	29.129.443	696.196	28.433.247	28.179.849	14,06	2.021.967
<b>Ukupno</b>			<b>346.213.539</b>	<b>340.277.964</b>	<b>171</b>	<b>24.263.604</b>
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			28.851.128	28.356.497	14,27	2.021.967

izraženo u  
KM

PGNVI Fonda/dionice	28.851.128
Prosječna godišnja osnovica za obračun UP	28.356.497
Upravljačka provizija 2,7%	765.625
Prekoračenje TER-a	26.793
<b>Korigovana UP-a</b>	<b>738.832</b>

Neto vrijednost imovine Fonda za 2013. godinu je utvrđivala Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar). Za period 2013. 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 2013. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 28.851.128.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2013. 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 2013. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 28.356.497 dok upravljačka provizija iznosi KM 765.625. Na dan 31.12.2013. godine je iskazivao prekoračenje dozvoljenih troškova (TER) za iznos od KM 26.793 te po tom osnovu Fond je korigovao obavezu i trošak po osnovu upravljačke provizije prema Društvu. Konačna upravljačka provizija nakon korekcije iznosi KM 738.832.

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 2013. godini je 2.021.967, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 14,27

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2013. godine:

	Na dan 31.12.2013 godine		Na dan 31.12.2013 godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	28.925.996	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	28.391.705
Broj dionica Fonda	2.021.967	Broj dionica Fonda	2.021.967
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	14,31	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	14,04

### 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	13,89	13,09	2011	2010	2009
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	14,88	14,57	13,64	14,36	16,57
Najniža cijena	3,89	3,77	17,77	18,22	39,21
Najviša cijena	4,70	4,80	4,74	5,10	3,64
Prosječna cijena	4,30	4,29	7,72	7,20	8,00

**1. Poslovni prihodi**

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Prihod od dividendi	1.053.725	1.531.611
Prihod od kamata na oročene depozite	28.743	17.225
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	26.595	6.008
Amortizacija premije (diskonta) po vrijednosnim papirima sa rokom dospjeća	90.904	7.523
Ostali nespomenuti prihodi	0	21
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	<b>1.199.967</b>	<b>1.562.387</b>

Prihodi od dividendi KM 1.053.725 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji (KM 1.011.618) i inostranstvu (KM 42.107):

*Prihodi od dividendi u zemlji (KM 1.011.618)*

- ✓ Telekom Srpske a.d. Banja Luka KM 436.777 (nenaplaćeno KM 195.622).
- ✓ BH Telecom d.d. Sarajevo KM 386.418.
- ✓ IK Banka d.d. Zenica KM 165.700 (u dionicama 1.657 po KM100 po dionici nominalna vrijednost)
- ✓ JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo KM 14.584
- ✓ JP HT Mostar KM 7.359
- ✓ BOSNA RE d.d. Sarajevo KM 780

*Prihodi od dividendi u inostranstvu (KM 42.107)*

- ✓ TURK TELEKOMUNIKASYON AS (KM 19.928)
- ✓ France Telekom KM 6.845
- ✓ DT Telekom AG (KM 5.339)
- ✓ Telefonica S.A. (Španski telekom) KM 3.245
- ✓ Daimler AG (KM 1.584)
- ✓ NETAS TELEKOMUNIKASYON AS (KM 4.427)
- ✓ Michelin SCA (KM 443)
- ✓ LVMH Moet Hennessy (KM 296)

Prihodi od kamata na oročene depozite KM 28.743 predstavljaju obračunatu kamatu na deponirana sredstva kod poslovne banke.



Prihode od kamata na dužničke vrijednosne papire (KM 26.595) predstavljaju:

- prihode od kamata ( obveznice) FBiH KM 23.889
- prihode od kamata Općina Cazin KM 1.544
- prihode od kamata obveznice Republika  
Srpska stara devizna štednja KM 1.162.

Prihodi od Amortizacija premije (diskonta) po vrijednosnim papirima sa rokom dospjeća u iznosu od (KM 90.904) predstavljaju prihod po osnovu amortizacije diskonta obveznica koje su klasifikovane za držanje do dospjeća.

## 2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	738.832	609.080
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	41.269	7.002
Naknada Nadzornom odboru	12.863	17.687
Naknada vanjske revizije	5.242	5.394
Naknada depozitara	20.321	18.730
Troškovi bankarskih usluga	498	443
Troškovi upravljanja-RVP	6.872	7.241
Troškovi objavljivanja	1.729	992
Naknada KVP	29.973	29.430
Ostali poslovni rashodi	152.190	170.140
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	<b>1.009.789</b>	<b>866.140</b>

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2,7% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12. 2013.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 738.832. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 28.356.497. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 28.851.128.

Najznačajniji ostali rashodi (KM 152.190) se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 79.677, troškove računovodstva KM 40.329 i naknade SASE KM 11.400.

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

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Realizirani dobiti po osnovu prodaje ulaganja	54.591	7.830
<b>Ukupno realizirani dobiti</b>	<b>54.591</b>	<b>7.830</b>

*Realizirani gubici*

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Realizovani gubici (VP i udjeli)	1.041.611	291.415
Realizirani gubici od kursnih razlika	65.230	532
Ostali realizirani gubici	4.432	2.218
<b>Ukupno realizirani gubici</b>	<b>1.111.273</b>	<b>171.292</b>

*Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM 1.056.682*

U 2013. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od prodaje ulaganja je prikazana u nastavku:

R.br.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak (KM)
1	Adidas AG	ADID	20.243	278
2	BAYER AG	BAYN	338.650	7.393
3	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTS	6.162.247	-1.011.897
4	Daimler AG	DAML	95.204	2.927
5	Deutsche Telekom AG	DTEL	147.421	2.933
6	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIH	64.401	1.076
7	OF Hypo BH Equity	HYEQ	181.378	-16.622
8	OF Mikrofin plus	JPM4	131.250	11.118
9	LVMH Moet Hennessy Paris	LVMH	19.519	434
10	LILIUM GLOBAL	MFGL	43.656	-11.242
11	MICHELIN SCA	MICH	19.480	295
12	RAIFFEISEN CASH	RCAS	508.015	8.015
14	Republika Srpska, BiH	RSDS	55.892	5.483
15	Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	SOSO	2.626	-1.850
16	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	TOAS	61.620	4.946
18	Volkswagen AG Vz	VLKS	207.278	9.693
	<b>UKUPNO efekat prodaje</b>		<b>8.058.880</b>	<b>-987.020</b>
	<i>Realizirani dobitak od prodaje ulaganja</i>			<i>54.591</i>
	<i>Realizirani gubitak od prodaje ulaganja</i>			<i>-1.041.611</i>

	<b>Realizirane kursne razlike</b>		<b>-65.230</b>
	<b>Ostali realizovani gubici (umanjenje vrijednosti)</b>		<b>-4.432</b>

*Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM 1.056.682.*

**4. Gotovina**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Poslovni račun	770.004	122.061
Skrbnički žiro račun	920.556	98.794
<b>Ukupno gotovina</b>	<b>1.690.560</b>	<b>220.856</b>

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 1.690.560 se odnose na tekuća sredstva (KM 770.004) deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen Bank d.d. BiH (Depozitar) i na namjenskom depozitnom računu (KM 920.556) –skrbništvo kod Raiffeisen Bank d.d. BiH .

**5. Ulaganje Fonda**

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	126.838.566	146.150.918
Ispravka vrijednosti	(101.940.688)	(118.059.073)
<b><i>Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji</i></b>	<b>24.897.878</b>	<b>28.091.845</b>
Ulaganja u obične i prioritetne dionice inostranih pravnih lica, zatvorenih inostranih investicionih Fondova i udjeli u inostranim otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	984.012	609.089
Ispravka vrijednosti udjela u ostala pravna lica	(334.897)	(241.097)
<b><i>Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u inostranstvu</i></b>	<b>649.115</b>	<b>367.993</b>
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	68.719	79.809
Ispravka vrijednosti obveznica		3.083
<b><i>Ostali vrijednosni papiri u zemlji</i></b>	<b>68.719</b>	<b>82.892</b>
<b>Ukupno ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju</b>	<b>25.615.712</b>	<b>28.542.729</b>
Oroceni depoziti	700.000	500.000
Dugoročni vrijednosni papiri	963.816	812.070
Ispravka vrijednosti dugoročnih vrijednosnih papira	(364.704)	(354.380)
<b>Ukupno ulaganja finansijska sredstva koja se drže do dospijeca</b>	<b>1.299.112</b>	<b>957.690</b>
<b>Ukupno ulaganja Fonda</b>	<b>26.914.824</b>	<b>29.500.419</b>

*Napomena:*

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

Tokom 2013. 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 28.356.417.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 28.851.128.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima člana 75. Zakona o IF-ovima za 2013 godinu iznosi KM 494.631 od čega je najznačajnije prekoračenje u emitentu BH Telekom d.d. Navedeno prekoračenje proizilazi iz činjenice što je Fond u januaru 2013 godine imao ulaganja BH Telecoma, koja su usklađena 25.01.2013 realizacijom vanredne aukcije dionica BH Telecoma.

Prikaz ulaganja u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja na dan 31.12.2013. godine je slijedeći:

- ✓ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 25.615.712.
- ✓ Oročeni depoziti KM 700.000 klasifikovana u finansijska sredstva koja se drže do dospjeća se odnose na oročena sredstva kod:
  - Moja Banka d.d.Sarajevo (KM 200.000) temeljem Ugovora broj 5727/2013 od 21.02.2013. godine. Banka će na deponirana sredstva mjesečno obračunavati kamatu po stopi od 3,20% na godišnjem nivou. Obračun kamata se vrši komfornom metodom. Sredstva se oročavaju na period od 12 mjeseci
  - Nova banka a.d. Banja Luka (KM 500.000) Ugovor o oročenom depozitu broj 1000636602 od 21.10.2013. Banka će na deponirana sredstva obračunavati kamatu po stopi od 4% na godišnjem nivou. Obračun kamata se vrši komfornom metodom. Sredstva se oročavaju na period od 12 mjeseci.
- ✓ Obveznice Federacije BiH KM 599.112 (ratna potraživanja i stara devizna štednja) klasifikovana u finansijska sredstva koja se drže do dospjeća

Tokom 2013. 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	134,95	20.243
2	BAYER AG	BAYN	1.940	174,56	338.650
3	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTS	308.420	19,98	6.162.247
4	Daimler AG	DAML	1.000	95,20	95.204
5	Deutsche Telekom AG	DTEL	6.900	21,37	147.421
6	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIH	68.682	0,94	64.401
7	OF Hypo BH Equity	HYEQ	36.508	4,97	181.378
8	OF Mikrofin plus	JPM4	1.005	130,60	131.250
9	LVMH Moet Hennessy Paris	LVMH	70	278,85	19.519
10	LILIUM GLOBAL	MFGL	20.000	2,18	43.656
11	MICHELIN SCA	MICH	135	144,30	19.480
12	RAIFFEISEN CASH	RCAS	4.873	104,25	508.015
13	Republika Srpska, BiH	RSDS	60.000	0,93	55.892
14	Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	SOSO	469	5,60	2.626
15	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	TOAS	5.400	11,41	61.620
16	Volkswagen AG Vz	VLKS	560	370,14	207.278
	<b>Ukupno</b>				<b>8.058.880</b>

*Dospjeće obveznica*

17	Republika Srpska T-bills 6M 15/10/13	RS13	100		<b>1.000.000</b>
----	--------------------------------------	------	-----	--	------------------

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	150	174,26	26.140
2	ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	ASAOG	8.000	100,00	800.000
3	BAYER AG	BAYN	1.940	170,33	330.431
4	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTS	3.296	17,86	58.871
5	Daimler AG	DAML	1.000	92,05	92.047
6	Deutsche Telekom AG	DTEL	3.000	23,19	69.570
7	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENIS	39.848	2,54	101.175
8	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIH	190.428	0,70	132.860
9	TURKIYE HALK BANKASI AS	HALK	3.400	14,27	48.523
10	OF Hypo BH Equity	HYEQ	9.445	5,29	50.000
11	IKB DD ZENICA	IKBZ	4.159	36,53	151.940
12	LILIUM BALANCED	ILMF	9.371	8,75	82.000
13	LILIUM CASH	ILNO	13.192	10,13	133.656
14	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPES	4.854	22,20	107.742

R.br.	Naziv emitenta	Berzanski simbol ili ISN	Količina	Prosječna kupovna cijena (KM)	Kupovna vrijednost realizovane transakcije (KM)
15	LVMH Moet Hennessy Paris	LVMH	180	378,58	68.144
16	LILIUM GLOBAL	MFGL	23.814	2,14	51.000
17	MICHELIN SCA	MICH	135	141,76	19.138
18	NETAS TELEKOMUNIKASYON	NETA	6.000	9,17	55.003
19	Raiffeisen balance	RBAL	500	100,00	50.000
20	RAIFFEISEN CASH	RCAS	9.665	103,47	1.000.000
21	Republika Srpska T-bills 6M 15/10/13	RS13	100	9.806,50	980.650
22	Republika Srpska, BiH	RSDS	60.000	0,84	50.222
23	SANOFI	SANF	290	165,34	47.948
24	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM	1.109.857	1,73	1.917.973
25	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	TOAS	5.400	10,79	58.288
26	TURK Telekomunikasyon A.S.	TTKO	42.200	7,03	296.757
27	Volkswagen AG Vz	VLKS	560	351,95	197.093
<b>UKUPNO:</b>					<b>6.977.170</b>

## 6. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	7.780
Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire	14.419	12.208
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	195.622	103.629
Potraživanja po osnovu datih avansa	100.355	50.000
Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda	9.800	14.214
<b>Ukupno potraživanja iz aktivnosti</b>	<b>320.196</b>	<b>187.831</b>

Potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke vrijednosne papire (KM14.419) predstavlja potraživanja po slijedećoj strukturi:

- ✓ potraž.za kamatu na oročena sredstva 2.370 KM
- ✓ potraž.po osnovu kamata Općina Cazin 645 KM
- ✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice FBIH K1B 3.969 KM
- ✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice FBIH K1B 4.765 KM
- ✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice FBIH KU 924 KM
- ✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice FBIH KV 1.357 KM
- ✓ potraž.po osnovu kamata na obveznice RSDSOD 389 KM

Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice KM 195.622 se odnose na potraživanja za dividende od emitenta Telekom Srpske a.d. Banja Luka.

Potraživanja po osnovi datih avansa KM 100.355 odnose se na kupovinu obveznica Općine Hadžći.

Ostala potraživanja odnose se na dospijee obveznica Sinergija plus u iznosu od 9.800.

## 7. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Obaveze po osnovu ulaganja Fonda u vrijednosne papire	30.686	0
Ostale obaveze po osnovu ulaganja u VP	242	0
<b>Obaveze iz poslovanja Fonda</b>	<b>30.928</b>	<b>0</b>
Obaveze prema banci depozitaru	1.729	1.559
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	0	1.608
Ostale obaveze iz poslovanja	8.089	13.292
<b>Obaveze po osnovu troškova poslovanja</b>	<b>9.818</b>	<b>16.459</b>
Obaveze za naknadu za upravljanje	448.042	616.008
Ostale obaveze prema Društvu	8.892	45.802
<b>Obaveze prema društvu za upravljanje</b>	<b>456.934</b>	<b>661.811</b>
Unaprijed obračunati rashodi perioda	36.611	51.732
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>36.611</b>	<b>51.732</b>
<b>Kratkoročne obaveze i razgraničenja</b>	<b>534.291</b>	<b>730.001</b>

Obaveze po osnovu ulaganja Fonda u vrijednosne papire KM 30.686 odnose se na obaveze prema Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo KM 25.776 za kupovinu IK Banka d.d. Zenica KM 23.326 i Energoinvest d.d. Sarajevo KM 2.450, te obaveze prema Moja Banka d.d. Sarajevo KM 4.910 za kupovinu Energoinvest d.d. Sarajevo.

Obaveze prema Društvu za upravljanje (KM 456.934) odnose se na:

- obavezu po osnovi upravljačke provizije KM 448.042 i
- ostale obaveze prema Društvu za refundiranje troškova upravljanja Fonda u iznosu od KM 8.892.

Unaprijed obračunati rashodi perioda 36.611 se odnose na rezerviranu upravljačku proviziju za decembar 2013 godine.

**8. Kapital**

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Dionički kapital	79.766.598	79.766.598
Emisiona premija	(31.819)	(31.819)
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	(32.866.635)	(32.945.322)
Ostale rezerve	10.227	10.227
Neraspoređena dobit ranijih godina	7.318.216	6.908.009
Neraspoređena dobit (gubitak) tekuće godine	(866.490)	410.207
Neraspoređeni gubitak	(24.938.392)	(24.938.392)
<b>Ukupno kapital</b>	<b>28.391.705</b>	<b>29.179.508</b>

Na dan 31.12.2013 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 2013. i 2012. godine je kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2013. KM	(%) učešća	31.12.2012. KM
Prevent Sarajevo d.o.o. Visoko	15,09	12.035.822	15,09	12.035.822
Raiffeisen Bank d.d. BiH, Sarajevo (skrbnik)	19,12	15.251.374	20,04	15.981.397
ASA Finance d.d. Sarajevo	9,91	7.905.747	9,91	7.905.747
A banka d.d. Ljubljana	4,97	3.965.118	4,97	3.965.118
Prevent d.d. Slovenj Gradec	4,73	3.776.789	4,73	3.776.789
Swisa NKD AG Basel	1,78	1.419.845	1,78	1.419.845
Ostali	44,39	35.411.903	43,48	34.681.879
<b>Ukupno:</b>	<b>100</b>	<b>79.766.598</b>	<b>100</b>	<b>79.766.598</b>

Revalorizacijske rezerve KM (32.866.635) 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 2013. godine promjene na vrijednostima revalorizacijskih rezervi su slijedeće:

Početno stanje 01.01.2013.g.	(32.945.322)
Promjene po osnovu prodaje ulaganja	1.133.202
Promjene po osnovu usklađivanja ulaganja (neto efekat)	(1.054.515)
Stanje na dan 31.12.2013.godine	(32.866.635)



## 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 31.12.2013. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.13.-31.12.2013. sa navedenom povezanom strankom	
Nadzorni odbor	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	12.863,28*
Odbor za reviziju	Stavka e)	Na temelju Ugovora	-	-	-	4.328,95*
Uprava Fonda	Stavka e)	Na temelju Ugovora	6.998,58	-	-	86.589,25*
DUF „Blago”doo Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	493.546,25	-	-	779.304,30
Raiffeisen bank dd Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar i skrbnik	1.728,52	-	-	20.321,12
Zuko d.o.o sarajevo	Stavka d)	Revizor	-	-	-	5.242,00
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	Stavka e)	Odjel za brokerske poslove	141,78	-	-	8.131,71
Moja Banka	Stavke e)	Brokerska kuća	77,37	-	-	34.868,19
Fima International	Stavke e)	Brokerska kuća	-	-	-	3.768,10
Raiffeisen Capital	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	3.763,29
Advantis broker	Stavka e)	Brokerska kuća				1.903,13
Notar Nedžada Kapidžić	Stavka e)	Notarske usluge				1.372,42

\*iznosi rashoda su u bruto iznosu

Asa Osiguranje – indirektna kapitalna povezanost -kupljene dionice ( emisija ) u iznosu od KM 800.000.

Prevent Sarajevo – nije bilo transakcija.

Asa Finance d.d. – nije bilo transakcija.

Prevent BH – indirektna kapitalna povezanost; javna aukcijska prodaja BH Telekom (6 mil KM ).Prodaja izvršena radi usklađivanja strukture imovine u drugoj javnoj aukciji, prva aukcijska prodaja organizovana 28.12.2012. po cijeni 24,00 KM nije realizirana. Realizirani gubitak od prodaje iznosi 978.287,02 KM i posljedica je historijske nabavne cijene (23,26 KM).Transakcija je izvršena u skladu sa nastojanjima da se gubici Fonda svedu na minimum. Prodaja je (300 hiljada dionica) izvršena putem aukcijske prodaje na SASE organizovanoj 25.01.2013. godine i to po cijeni od 20,00 KM koja predstavlja najveću cijenu a ujedno i sadrži premiju od 8,23% na prosječnu cijenu u periodu od godinu dana na dan donošenja odluke o prodaji (novembar 2012. godine).

## 10. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2013. 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.

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA ZIF prevent INVEST d.d. NA DAN 31.12.2013.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% učešća u imovini Fonda
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9,000	10 (5*9)	11
1	AUTOCENTAR DD TUZLA	ACETRA	35.344	3.892,00	11,0118	308,32	0,000	0,00	0,0000
2	ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	ASAOGRG	60.000	8.000,00	13,3333	100,00	101,680	813.440,00	3,0223
3	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠČA	BAGSRA	1.575.116	134.025,00	8,5089	29,73	4,350	583.008,75	2,1661
4	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	226.215,00	0,3565	68,06	20,000	4.524.300,00	16,8097
5	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	BSNLRA	7.596.256	38.998,00	0,5134	42,46	11,390	444.187,22	1,6503
6	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRSRK1	3.869	10,00	0,2585	3.100,00	3689,020	36.890,20	0,1371
7	GS-TMT DD TRAVNIK	BTMTRK2	116.514	13.217,00	11,3437	162,44	45,660	603.488,22	2,2422
8	DI JANJ HOLDING DD DONJI VAKUF	DIJHRA	196.272	15.073,00	7,6796	86,25	0,000	0,00	0,0000
9	DI JANJ TVORNICA PLOČA I FURNIRA DD D	DTPFRK1	322.024	32.097,00	9,9673	115,66	0,000	0,00	0,0000
10	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	945.509,00	5,3547	25,22	2,450	2.316.497,05	8,6068
11	FDS DD SARAJEVO	FDSRA	1.281.712	4.534,00	0,3537	168,10	47,030	213.234,02	0,7923
12	GP PUT DD SARAJEVO	GPUPRA	1.678.896	427,00	0,0254	6,77	4,450	1.900,15	0,0071
13	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSRA	5.658.741	2.040,00	0,0361	26,00	1,280	2.611,20	0,0097
14	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HERARA	153.699	38.276,00	24,9032	44,41	0,000	0,00	0,0000
15	HOTELI ILIDŽA DD	HTILRK2	394.138	19.245,00	4,8828	441,81	30,040	578.119,80	2,1480
16	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	7.322,00	0,0232	11,67	6,500	47.593,00	0,1768
17	IKB DD ZENICA	IKBZRK2	406.513	50.452,00	12,4109	103,76	59,000	2.976.668,00	11,0596
18	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEMRA	7.361.660	3.420,00	0,0465	81,96	34,870	119.255,40	0,4431
19	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	30.354.369	180.086,00	0,5933	101,11	21,000	3.781.806,00	14,0510
20	DI JANJ TVORNICA GRAĐEVINSKE STOLAR	JTGSRK2	704.078	130.287,00	18,5046	111,29	0,810	105.532,47	0,3921
21	KLAS DD SARAJEVO	KLASRA	5.093.364	225.610,00	4,4295	49,09	4,280	965.610,80	3,5877
22	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226.879	2.341,00	1,0318	7,88	9,000	21.069,00	0,0783
23	RUDNIK SOLI TUSANJ DD TUZLA	RSTTRA	1.519.152	7.163,00	0,4715	95,14	4,200	30.084,60	0,1118
24	SAMOBORKA KOMCEL DD DONJI VAKUF	SKOMRK1	735.609	160.830,00	21,8635	21,76	0,000	0,00	0,0000
27	MOJA BANKA DD SARAJEVO	VLDBRA	597.798	33.000,00	5,5203	50,00	35,000	1.155.000,00	4,2913
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH								<b>19.320.295,88</b>	<b>71,78</b>
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS									0,0000
28	HIDROELEKTRANA NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDRRA	441.955.312	15.372,00	0,0035	2,97	0,400	6.148,80	0,0228
29	RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	RFUMRA	203.487.123	80.000,00	0,0393	0,97	0,180	14.400,00	0,0535
30	RITE GACKO AD GACKO	RITERA	379.959.879	25.000,00	0,0066	2,37	0,126	3.150,00	0,0117
31	RAFINERIJA NAFTE AD B.BROD	RNAFRA	262.914.061	92.730,00	0,0353	2,77	0,040	3.709,20	0,0138
32	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	491.383.755	2.085.877,00	0,4245	1,78	1,636	3.411.660,42	12,6758
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS								<b>3.439.068,42</b>	<b>12,78</b>
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu									
33	ADIDAS AG	ADIDRA	209.216.186	150,00	0,0001	174,70	181,190	27.178,50	0,1010
37	ORANGE	FTLKRA	2.648.885.383	10.000,00	0,0004	30,79	17,600	176.000,00	0,6539
38	TURKIYE HALK BANKASI AS	HALKRA	1.250.000.000	3.400,00	0,0003	12,87	8,100	27.540,00	0,1023
39	LVMH Moet Hennessy Paris	LVMHRA	507.684.178	180,00	0,0000	273,49	259,340	46.681,20	0,1734
41	NETAS TELEKOMUNIKASYON	NETARA	64.864.800	6.000,00	0,0093	7,89	3,590	21.540,00	0,0800
42	SANOFI	SANFRA	1.332.646.090	290,00	0,0000	165,75	150,830	43.740,70	0,1625
43	ŠPANSKI TELECOM	TELFRA	4.551.025.000	6.000,00	0,0001	34,42	23,150	138.900,00	0,5161
45	TURK Telekomunikasyon A.S.	TTKORA	3.500.000.000	42.200,00	0,0012	6,04	3,970	167.534,00	0,6225
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu								<b>649.114,40</b>	<b>2,41</b>
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH									
66	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1A	45.747.789	378.105,00	0,8265	0,45	0,530	200.452,73	0,7448
67	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1B	39.807.147	314.928,00	0,7911	0,39	0,469	147.753,63	0,5490
68	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHKU	9.982.190	109.702,00	1,0990	0,89	0,962	105.498,27	0,3920

69	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKV	19.863.669	161.081,00	0,8109	0,83	0,903	145.407,06	0,5402
50	Općina Cazin	OPCZKC	1.000	30,00	3,0000	100,31	100,305	3.009,15	0,0112
51	Općina Cazin	OPCZKD	1.000	30,00	3,0000	100,31	100,305	3.009,15	0,0112
52	Općina Cazin	OPCZKE	1.000	30,00	3,0000	100,31	100,305	3.009,15	0,0112
53	Općina Cazin	OPCZKF	1.000	30,00	3,0000	100,31	100,305	3.009,15	0,0112
54	Općina Cazin	OPCZKG	1.000	30,00	3,0000	100,31	100,305	3.009,15	0,0112
55	Općina Cazin	OPCZKH	1.000	30,00	3,0000	100,31	100,305	3.009,15	0,0112
56	Općina Cazin	OPCZKI	1.000	30,00	3,0000	100,31	100,305	3.009,15	0,0112
57	Općina Cazin	OPCZKJ	1.000	30,00	3,0000	100,31	100,305	3.009,15	0,0112
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBIH								<b>623.184,89</b>	<b>2,32</b>
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS									
58	Republika Srpska, BiH	RSDSOD	76.858.467	60.000,00	0,0781	0,74	0,744	44.646,00	0,1659
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS								<b>44.646,00</b>	<b>0,1659</b>
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBIH									
59	OF Hypo BH Equity	HYEQRA	386.522,1329	9.445,37	2,4437	5,29	5,224	49.338,82	0,1833
60	LILIUM BALANCED	ILMFRA	326.125,7011	76.215,13	23,3699	10,10	8,819	672.148,82	2,4973
61	LILIUM CASH	ILNORA	100.824,5263	24.124,04	23,9268	10,09	10,384	250.508,86	0,9307
63	LILIUM GLOBAL	MFGLRA	1.208.089,484	277.125,23	22,9391	2,69	2,219	614.968,59	2,2849
64	RAIFFEISEN BALANCED	RBALRA	17.251,3550	500,00	2,8983	100,00	102,649	51.324,60	0,1907
65	RAIFFEISEN CASH	RCASRA	218.574,6466	4.792,85	2,1928	104,32	104,369	500.224,30	1,8585
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBIH								<b>2.138.513,99</b>	<b>7,95</b>
Ulaganja u ostale VP sa sjedištem u FBIH									
70	MOJA BANKA	FIMARA	0	0,00	0,0000	0,00	0,000	200.000,00	0,7431
71	NOVA BANKA	NOVBRA	0	0,00	0,0000	0,0000	0,000	500.000,00	1,8577
Ukupno ulaganja u ostale VP sa sjedištem u FBIH								<b>700.000,00</b>	<b>2,60</b>
Ukupno ulaganja fonda								<b>26.914.823,58</b>	<b>100,00</b>

## 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: **1-22743**  
 JIB društva za upravljanje: **4200052540007**  
 JIB investicijskog fonda: **4200191740002**

### BILANCA STANJA INVENSTICIONOG FONDA

(Izvešće o finansijskom položaju)

na dan 31.12. 2013 godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	<b>001</b>	<b>28.925.995,90</b>	<b>29.909.508,96</b>
<b>100 do 102</b>	<b>I - Gotovina</b>	<b>002</b>	1.690.559,85	220.855,47
	<b>II - Ulaganje Fonda (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>26.914.823,58</b>	<b>29.500.419,17</b>
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	25.615.711,89	28.542.729,26
220 do 229	3. Ulaganje Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	006	1.299.111,69	957.689,91
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	007	0,00	0,00
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	008	0,00	0,00
260	6. Ostala ulaganja	009	0,00	0,00
	<b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>	<b>010</b>	<b>320.195,63</b>	<b>187.831,71</b>
300	1. Potraživanje po osnovi prodaje vrijednosnih papira	011	0,00	7.780,57
301 do 302	2. Potraživanje po osnovi prodaje nekretnina	012	0,00	0,00
303	3. Potraživanje po osnovi kamate	013	14.418,95	12.208,31
304	4. Potraživanje po osnovi dividendi	014	195.621,64	103.629,15
305	5. Potraživanje po osnovi datih avansa	015	100.355,00	50.000,00
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	016	0,00	0,00
309	7. Ostala potraživanja	017	9.800,04	14.213,68
310 do 319	8. Potraživanja od društva a upravljanje	018	0,00	0,00
<b>320</b>	<b>IV - Odložena porezna sredstva</b>	<b>019</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>330 do 332</b>	<b>V - Aktivna vremensta razgraničenja</b>	<b>020</b>	<b>416,84</b>	<b>402,61</b>
	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	<b>021</b>	<b>534.291,25</b>	<b>730.001,03</b>
<b>40</b>	<b>I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)</b>	<b>022</b>	<b>30.927,84</b>	<b>0,00</b>
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	023	30.685,66	0,00
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	024	242,18	0,00
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	025	0,00	0,00
<b>41</b>	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>	<b>026</b>	<b>9.817,16</b>	<b>16.458,60</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	027	1.728,52	1.558,75
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	028	0,00	0,00
415	3. Obaveze za porez na dobit	029	0,00	0,00
411, 412, 413, 416 i 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	030	8.088,64	14.899,85
<b>42</b>	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b>	<b>031</b>	<b>456.934,81</b>	<b>661.810,57</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	032	448.042,38	616.008,35
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	033	8.892,43	45.802,22

<b>43</b>	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 do 036)</b>	<b>034</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
430	1. Kratkoročni krediti	035	0,00	0,00
431 do 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	036	0,00	0,00
<b>44</b>	<b>V - Dugoročne obaveze (038 do 039)</b>	<b>037</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
440 do 441	1. Dugoročni depoziti	038	0,00	0,00
449	2. Ostale dugoročne obaveze	039	0,00	0,00
<b>45</b>	<b>VI - Ostale obaveze Fonda</b>	<b>040</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>46</b>	<b>VII - Odložene porezne obaveze</b>	<b>041</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>47</b>	<b>VIII - Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>042</b>	<b>36.611,44</b>	<b>51.731,86</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	<b>043</b>	<b>28.391.704,65</b>	<b>29.179.507,93</b>
	<b>D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062±065)</b>	<b>044</b>	<b>28.391.704,65</b>	<b>29.179.507,93</b>
<b>50</b>	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	<b>045</b>	<b>79.766.598,15</b>	<b>79.766.598,15</b>
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	046	79.766.598,15	79.766.598,15
501	2. Udjeli	047	0,00	0,00
<b>51</b>	<b>II - Kapitalne rezerve (049 do 050)</b>	<b>048</b>	<b>-31.819,13</b>	<b>-31.819,13</b>
510	1. Emisiona premija	049	-31.819,13	-31.819,13
519	2. Ostale kapitalne rezerve	050	0,00	0,00
<b>52</b>	<b>III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)</b>	<b>051</b>	<b>-32.866.634,93</b>	<b>-32.945.321,64</b>
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	052	-32.866.634,93	-32.945.321,64
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite	053	0,00	0,00
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovu nekretnina	054	0,00	0,00
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	055	0,00	0,00
<b>53</b>	<b>IV - Rezerve iz dobiti</b>	<b>056</b>	<b>10.226,60</b>	<b>10.226,60</b>
530	1. Zakonske rezerve	057	0,00	0,00
531	2. Ostale rezerve	058	10.226,60	10.226,60
<b>54</b>	<b>V - Neraspoređena dobit (060 do 061)</b>	<b>059</b>	<b>7.318.216,28</b>	<b>7.318.216,28</b>
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	060	7.318.216,28	6.908.009,04
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	061	0,00	410.207,24
<b>55</b>	<b>VI - Neraspoređeni gubitak (063 do 064)</b>	<b>062</b>	<b>-25.804.882,32</b>	<b>-24.938.392,33</b>
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	063	-24.938.392,33	-24.938.392,33
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	064	-866.489,99	0,00
<b>56</b>	<b>VII - Nerealizovan dobit/gubitak (06 do 067)</b>	<b>065</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>068</b>	<b>2.021.967</b>	<b>2.021.967</b>
	<b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	<b>069</b>	<b>14,04</b>	<b>14,43</b>
	<b>G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE</b>			
	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: **1-22743**  
 JIB društva za upravljanje: **4200052540007**  
 JIB investicijskog fonda: **4200191740002**

### BILANCA USPJEHA INVENSTICIONOG FONDA

(Izvešće o finansijskom položaju)  
 od 01.01. do 31.12. 2013 godine

Grupa računa	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	<b>A. REALIZIRANI PRIHODI I RASHODI</b>	<b>201</b>		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	<b>202</b>	<b>1.199.967,51</b>	<b>1.562.387,40</b>
700	1. Prihodi od dividendi	203	1.053.725,30	1.531.610,99
701 do 702	2. Prihodi od kamata i amortizacija prremije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	204	146.241,83	30.755,69
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	205	0,00	0,00
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	0,38	20,72
	<b>II - Realizirana dobit (208 do 211)</b>	<b>207</b>	<b>54.590,94</b>	<b>7.830,06</b>
710	1. Realizirani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	208	54.590,94	7.830,06
711	2. Realizirani dobiti po osnovu kursnih razlika	209	0,00	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
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	<b>212</b>	<b>1.009.789,50</b>	<b>866.139,38</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	738.832,20	609.079,69
601	2. Troškovi kupnje i prodaje ulaganja	214	41.268,43	7.002,08
602	3. Rashod po osnovu kamata	215	0,00	0,00
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	12.863,28	17.687,01
604	5. Naknada vanjskom revizoru	217	5.242,00	5.393,70
605	6. Naknada banci depozitaru	218	20.321,12	18.730,37
607	7. Rashodi po osnovu poreza	219	0,00	0,00
606, 609	8. Ostali poslovni rashodi	220	191.262,47	208.246,53
	<b>IV -. Realizirani gubitak (222 do 225)</b>	<b>221</b>	<b>1.111.273,09</b>	<b>294.164,94</b>
610	1. Realizirani gubici od prodaje vrijednosnih papira	222	1.041.611,20	291.414,96
611	2. Realizirani gubitak po osnovu kursnih razlika	223	65.229,95	531,66
612	3. Realizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	224	0,00	0,00
613, 619	4. Ostali realizirani gubici	225	4.431,94	2.218,32
	<b>V - Realizirana dobit i gubitak</b>			<b>409.913,14</b>
	1. Realizirana dobit (202+207)-(212+221)	226	0,00	409.913,14
	2. Realizirani gubitak (212+221)-202+207)	227	866.504,14	0,00
	<b>VI - Finansijski prihodi (229 do 230)</b>	<b>228</b>	<b>14,16</b>	<b>294,10</b>
730	1. Prihod od kamata	229	14,16	294,10
739	2. Ostali finansijski prihodi	230	0,00	0,00
	<b>VII - Finansijski rashodi (232 do 233)</b>	<b>231</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
630	1. Rashodi po osnovu kamata	232	0,01	0,00
639	2. Ostali finansijski rashodi	233	0,00	0,00
	<b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	234	0,00	410.207,24
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	235	866.489,99	0,00
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>	<b>236</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
821	1. Porezni rashod razdoblja	237	0,00	0,00
822 dio	2. Odloženi porezni rashod razdoblja	238		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod razdoblja	239		
	<b>D. REALIZIRANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>			
	1. Realizirana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	240	0,00	410.207,24

	2. Realizirani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	241	866.489,99	0,00
	<b>E. NEREALIZIRANI DOBICI I GUBICI</b>			
	<b>I - Nerealizirani dobiti (243 do 248)</b>	<b>242</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
	<b>II - Nerealizirani gubici (250 do 256)</b>	<b>249</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
	<b>F. UKUPNI NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>			
	1. Ukupni nerealizirani dobiti (242-249)	256	0,00	0,00
	2. Ukupni nerealizirani gubici (249-242)	257	0,00	0,00
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>			
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	258	0,00	410.207,24
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	259	866.489,99	0,00
	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: **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. 2013 godine

Redni broj	POZICIJA	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
<b>1</b>	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)</b>	<b>301</b>	<b>-787.803,28</b>	<b>701.540,40</b>
2	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	-866.489,99	410.207,24
3	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303	0,00	0,00
4	Revalorizacijske rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	78.686,71	291.333,16
5	Revalorizacijske rezerve po osnovu derivata	305		
6	Revalorizacijske rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	306		
<b>7</b>	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicmama Fonda (308-309)</b>	<b>307</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	308		
9	Smanjenje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	309		
<b>10</b>	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)</b>	<b>310</b>	<b>-787.803,28</b>	<b>701.540,40</b>
<b>11</b>	<b>Neto imovina</b>	<b>311</b>	<b>28.391.704,65</b>	<b>29.179.507,93</b>
12	Na početku razdoblja	312	29.179.507,93	28.477.967,53
13	Na kraju razdoblja	313	28.391.704,65	29.179.507,93
<b>14</b>	<b>Broj udjela/dionica Fonda u periodu</b>	<b>314</b>		
15	Broj udjela/dionica Fonda na početku razdoblja	315	2.021.967	2.021.967
16	Izdati udjeli/dionice u toku razdoblja	316		
17	Povučeni udjeli/dionice u toku razdoblja	317		
18	Broj udjela/dionica Fonda na kraju razdoblja	318	2.021.967	2.021.967

Certificirani računovođa

\_\_\_\_\_  
 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: **1-22743**  
 JIB društva za upravljanje: **4200052540007**  
 JIB investicijskog fonda: **4200191740002**

**IZVJEŠĆE O GOTOVINSKIM TOKOVIMA**  
 (Izvešće o tokovima gotovine)  
 za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2013 godine

OPIS	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina	Index
1	2	3	4	5
<b>A. Novčani dokovi iz poslovne aktivnosti</b>				
<b>I Priljevi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)</b>	<b>401</b>	<b>11.683.305,96</b>	<b>2.936.710,44</b>	<b>397,84%</b>
1. Priljevi po osnovu prodaje ulaganja	402	8.021.760,41	1.560.113,49	514,18%
2. Priljevi po osnovu dividendi	403	795.211,81	1.342.009,81	59,26%
3. Priljevi po osnovu kamata	404	54.327,45	18.787,14	289,17%
4. Priljevi po osnovu refundiranja rashoda	405			
5. Ostali priljevi od operativnih aktivnosti	406	2.812.006,29	15.800,00	17797,51%
<b>II Odljevi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)</b>	<b>407</b>	<b>10.213.601,58</b>	<b>3.362.202,74</b>	<b>303,78%</b>
1. Odljevi po osnovu ulaganja	408	0,00		0,00%
2. Odljevi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	409	6.860.840,89	2.631.118,96	260,76%
3. Odljevi po osnovu ostalih ulaganja	410	2.000.000,00		0,00%
4. Odljevi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	999.300,10	464.550,90	215,11%
5. Odljevi po osnovu rashoda za kamate	412			
6. Odljevi po osnovu troškova kupnje i prodaje VP	413	57.619,07	18.878,35	305,21%
7. Odljevi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	5.242,00	5.393,70	97,19%
8. Odljevi po osnovu troškova banke depozitara	415	20.151,35	18.742,22	107,52%
9. Odljevi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416	100.000,00	50.000,00	200,00%
10. Odljevi po osnovu poreza na dobit	417			
11. Odljevi po osnovu ostalih rashoda	418	170.448,17	173.518,61	98,23%
<b>III Neto priljev gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)</b>	<b>419</b>	<b>1.469.704,38</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV Neto odljev gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)</b>	<b>420</b>	<b>0,00</b>	<b>425.492,30</b>	<b>0,00%</b>
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>				
<b>I Priljevi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 do 423)</b>	<b>421</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1. Priljev od izdavanja udjela/emisije dionica	422			
2. Priljev po osnovu zaduženja	423			
<b>II Odljevi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)</b>	<b>424</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1. Odljevi po osnovu razduživanja	425			
2. Odljevi po osnovu dividendi	426			
3. Odljevi po osnovu učešća u dobiti	427			
<b>III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)</b>	<b>428</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV Neto odljev gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)</b>	<b>429</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>C. Ukupni priljevi gotovine (401+421)</b>	<b>430</b>	<b>11.683.305,96</b>	<b>2.936.710,44</b>	<b>397,84%</b>
<b>D. Ukupni odljevi gotovine (407+424)</b>	<b>431</b>	<b>10.213.601,58</b>	<b>3.362.202,74</b>	<b>303,78%</b>
<b>E. NETO PRILJEV GOTOVINE (430-431)</b>	<b>432</b>	<b>1.469.704,38</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>F. NETO ODLJEV GOTOVINE (431-430)</b>	<b>433</b>	<b>0,00</b>	<b>425.492,30</b>	<b>0,00%</b>
<b>G. Gotovina na početku razdoblja</b>	<b>434</b>	<b>220.855,47</b>	<b>646.347,77</b>	<b>34,17%</b>
<b>H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	<b>435</b>			
<b>I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	<b>436</b>			
<b>J. Gotovina na kraju razdoblja</b>	<b>437</b>	<b>1.690.559,85</b>	<b>220.855,47</b>	<b>765,46%</b>
	<b>438</b>			

Certificirani računovođa

M.P.

Direktor Fonda

Azira Hadžialić

Nihad Čivgin

Direktor Društva

Azra Osmanbegović

## OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2013.

Opis	Sadržaj	Napomena
<b>1. Informacije o identitetu Fonda</b>		
<i>punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:</i>	<i>Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom "prevent INVEST" d.d. Sarajevo, ZIF</i>	
<i>broj telefona i telefaksa:</i>	<i>033 770 960 , 033 770 963</i>	
<i>e-mail adresu:</i>	<a href="mailto:preventi@bih.net.ba">preventi@bih.net.ba</a>	
<i>web:</i>	<a href="http://www.prevent-invest.ba">www.prevent-invest.ba</a>	
<i>registarski broj Fonda u registru kod Komisije:</i>	<i>031-10-50</i>	
<i>ime i prezime direktora Fonda;</i>	<i>Halima Hadžijamaković</i>	
<i>ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;</i>	<i>Prof.dr. Meliha Povlakić, Adnana Kusturica, Džemil Sabrihačzović</i>	
<i>ime i prezime članova odbora za reviziju;</i>	<i>Enisa Mulić, Vasva Voloder, Indira Kasumović Bakarević</i>	
<i>firmu i sjedište vanjskog revizora;</i>	<i>ZUKO d.o.o. Sarajevo, ul.Džemala Bijedića</i>	
<i>firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.</i>	<i>Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, ul.Zmaja od Bosne bb, Sarajevo</i>	
<b>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:</b>		
<i>punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:</i>	<i>Društvo za upravljanje fondovima "Blago" d.o.o. Sarajevo, DUF "Blago" doo Sarajevo, ul.Bulevar Meše Selimovića 16. Sarajevo</i>	
<i>broj telefona i telefaksa:</i>	<i>033 770 960 , 033 770 963</i>	
<i>e-mail adresu:</i>	<a href="mailto:blago@bih.net.ba">blago@bih.net.ba</a>	
<i>web:</i>	<a href="http://www.blago.ba">www.blago.ba</a>	
<i>broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva</i>	<i>05-19-178/00 od 08.11.2000.godine</i>	
<i>broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:</i>	<i>05-19-197/00 od 18.12.2000.godine</i>	
<i>imena i prezimena članova uprave Društva:</i>	<i>Azra Osmanbegović, Tomislav Martinović</i>	
<i>imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;</i>	<i>Damir Ferović, Samir Redžepović, Aida Soko</i>	
<i>imena i prezimena članova odbora za reviziju;</i>	<i>-</i>	
<i>firmu i sjedište vanjskog revizora;</i>	<i>KPMG-BH d.o.o. Sarajevo, Zmaja od Bosne 7-7A/III, Sarajevo</i>	
<i>firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.</i>	<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:1-22743

JIB društva za upravljanje: 4200052540007

JIB investicionog fonda:4200191740002

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIJSKOG FONDA NA DAN 31.12.2013.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9,0000	10 (5*9)	11	12	13	14	15
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	101,6800	813.440,00	2,8614	PC	0,0000	0,00	
3	BAGS ENERGETEHNKA DD VOGOŠĆA	BAGSRA	1.575.116	134.025	8,5089	29,7343	4,3500	583.008,75	2,0508	PC	0,0000	0,00	
4	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	226.215	0,3565	68,0622	20,0000	4.524.300,00	15,9148	TC	0,9148	260.052,59	kretanje TC, 1godina
5	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	BSNLRA	7.596.256	38.998	0,5134	42,4561	11,3900	444.187,22	1,5625	TC	0,0000	0,00	
6	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRSRK1	3.869	10	0,2585	3.100,0000	3689,0200	36.890,20	0,1298	PC	0,0000	0,00	
7	GS-TMT DD TRAVNIK	BTMTRK2	116.514	13.217	11,3437	162,4363	45,6600	603.488,22	2,1228	PC	0,0000	0,00	
8	DI JANJ HOLDING DD DONJI VAKUF	DIJHRA	196.272	15.073	7,6796	86,2469	0,0000	0,00	0,0000	PC	0,0000	0,00	
9	DI JANJ TVORNICA PLOČA I FURNIR	DTPFRK1	322.024	32.097	9,9673	115,6635	0,0000	0,00	0,0000	PC	0,0000	0,00	
10	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	945.509	5,3547	25,2157	2,4500	2.316.497,05	8,1486	TC	0,0000	0,00	
11	FDS DD SARAJEVO	FDSSRA	1.281.712	4.534	0,3537	168,0964	47,0300	213.234,02	0,7501	TC	0,0000	0,00	
12	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTRA	1.678.896	427	0,0254	6,7741	4,4500	1.900,15	0,0067	PC	0,0000	0,00	
13	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSRA	5.658.741	2.040	0,0361	25,9954	1,2800	2.611,20	0,0092	TC	0,0000	0,00	
14	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HERARA	153.699	38.276	24,9032	44,4143	0,0000	0,00	0,0000	PC	0,0000	0,00	
15	HOTELI ILIDŽA DD	HTILRK2	394.138	19.245	4,8828	441,8115	30,0400	578.119,80	2,0336	PC	0,0000	0,00	
16	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	7.322	0,0232	11,6658	6,5000	47.593,00	0,1674	TC	0,0000	0,00	
17	IKB DD ZENICA	IKBZRK2	406.513	50.452	12,4109	103,7570	59,0000	2.976.668,00	10,4708	TC	0,0000	0,00	
18	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEMRA	7.361.660	3.420	0,0465	81,9586	34,8700	119.255,40	0,4195	TC	0,0000	0,00	
19	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	30.354.369	180.086	0,5933	101,1078	21,0000	3.781.806,00	13,3030	TC	0,0000	0,00	
20	DI JANJ TVORNICA GRAĐEVINSKE STROJARSTVA	JTGSRK2	704.078	130.287	18,5046	111,2928	0,8100	105.532,47	0,3712	PC	0,0000	0,00	
21	KLAS DD SARAJEVO	KLASRA	5.093.364	225.610	4,4295	49,0859	4,2800	965.610,80	3,3967	PC	0,0000	0,00	
22	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226.879	2.341	1,0318	7,8833	9,0000	21.069,00	0,0741	TC	0,0000	0,00	
23	RUDNIK SOLI TUSANJ DD TUZLA	RSTTRA	1.519.152	7.163	0,4715	95,1409	4,2000	30.084,60	0,1058	TC	0,0000	0,00	
24	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	
25	MOJA BANKA DD SARAJEVO	VLDBRA	597.798	33.000	5,5203	50,0000	35,0000	1.155.000,00	4,0629	TC	0,0000	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH													
								<b>19.320.295,88</b>					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS													
26	HIDROELEKTRANA NA DRINI AD VIŠEVA	HEDRRA	441.955.312	15.372	0,0035	2,9679	0,4000	6.148,80	0,0216	TC	0,0000	0,00	
27	RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	RFUMRA	203.487.123	80.000	0,0393	0,9676	0,1800	14.400,00	0,0507	TC	0,0000	0,00	
28	RITE GACKO AD GACKO	RITERA	379.959.879	25.000	0,0066	2,3680	0,1260	3.150,00	0,0111	TC	0,0000	0,00	
29	RAFINERIJA NAFTE AD B.BROD	RNAFRA	262.914.061	92.730	0,0353	2,7732	0,0400	3.709,20	0,0130	TC	0,0000	0,00	
30	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	491.383.755	2.085.877	0,4245	1,7819	1,6356	3.411.660,42	12,0009	TC	0,0000	0,00	
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u RS													
								<b>3.439.068,42</b>					
Ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu													
31	ADIDAS AG	ADIDRA	209.216.186	150	0,0001	174,6992	181,1900	27.178,50	0,0956		0,0000	0,00	
32	ORANGE	FTLKRA	2.648.885.383	10.000	0,0004	30,7858	17,6000	176.000,00	0,6191		0,0000	0,00	
33	TURKIYE HALK BANKASI AS	HALKRA	1.250.000.000	3.400	0,0003	12,8679	8,1000	27.540,00	0,0969		0,0000	0,00	
34	LVMH Moet Hennessy Paris	LVMHRA	507.684.178	180	0,0000	273,4916	259,3400	46.681,20	0,1642		0,0000	0,00	
35	NETAS TELEKOMUNIKASYON	NETARA	64.864.800	6.000	0,0093	7,8921	3,5900	21.540,00	0,0758		0,0000	0,00	

36	SANOFI	SANFRA	1.332.646.090	290	0,0000	165,7513	150,8300	43.740,70	0,1539	0,0000	0,00
37	ŠPANSKI TELECOM	TELFRA	4.551.025.000	6.000	0,0001	34,4203	23,1500	138.900,00	0,4886	0,0000	0,00
38	TURK Telekomunikasyon A.S.	TTKORA	3.500.000.000	42.200	0,0012	6,0433	3,9700	167.534,00	0,5893	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu								<b>649.114,40</b>			
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH											
39	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK1A	45.747.789	378.105	0,8265	0,4501	0,5302	200.452,73	0,7051	0,0000	0,00
40	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK1B	39.807.147	314.928	0,7911	0,3924	0,4692	147.753,63	0,5197	0,0000	0,00
41	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKU	9.982.190	109.702	1,0990	0,8885	0,9617	105.498,27	0,3711	0,0000	0,00
42	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKV	19.863.669	161.081	0,8109	0,8298	0,9027	145.407,06	0,5115	0,0000	0,00
43	Općina Cazin	OPCZKC	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0106	0,0000	0,00
44	Općina Cazin	OPCZKD	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0106	0,0000	0,00
45	Općina Cazin	OPCZKE	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0106	0,0000	0,00
46	Općina Cazin	OPCZKF	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0106	0,0000	0,00
47	Općina Cazin	OPCZKG	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0106	0,0000	0,00
48	Općina Cazin	OPCZKH	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0106	0,0000	0,00
49	Općina Cazin	OPCZKI	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0106	0,0000	0,00
50	Općina Cazin	OPCZKJ	1.000	30	3,0000	100,3050	100,3050	3.009,15	0,0106	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH								<b>623.184,89</b>			
Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS											
51	Republika Srpska, BiH	RSDDSOD	76.858.467	60.000	0,0781	0,7376	0,7441	44.646,00	0,1570	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS								<b>44.646,00</b>			
Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH											
52	OF Hypo BH Equity	HYEQRA	386.522,1329	9.445,3680	2,4437	5,2938	5,2236	49.338,82	0,1736	0,0000	0,00
53	LILIUM BALANCED	ILMFRA	326.125,7011	76.215,1257	23,3699	10,0988	8,8191	672.148,82	2,3644	0,0000	0,00
54	LILIUM CASH	ILNORA	100.824,5263	24.124,0403	23,9268	10,0870	10,3842	250.508,86	0,8812	0,0000	0,00
55	LILIUM GLOBAL	MFGLRA	1.208.089,4837	277.125,2250	22,9391	2,6930	2,2191	614.968,59	2,1632	0,0000	0,00
56	RAIFFEISEN BALANCED	RBALRA	17.251,3550	500,0000	2,8983	100,0000	102,6492	51.324,60	0,1805	0,0000	0,00
57	RAIFFEISEN CASH	RCASRA	218.574,6466	4.792,8483	2,1928	104,3187	104,3689	500.224,30	1,7596	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBiH								<b>2.138.513,99</b>			
Ulaganja u ostale VP sa sjedištem u FBiH											
58	MOJA BANKA	FIMARA	0	0	0,0000	0,0000	0,0000	200.000,00	0,7035	0,0000	0,00
59	NOVA BANKA	NOVBRA	0	0	0,0000	0,0000	0,0000	500.000,00	1,7588	0,0000	0,00
Ukupno ulaganja u ostale VP sa sjedištem u FBiH								<b>700.000,00</b>			
Ukupno ulaganja fonda								<b>26.914.823,58</b>			

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: I-22743  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2013. DO 31.12.2013.

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
1.1.2013	220.869,63	29.500.465,08	188.348,57	0,00	29.909.683,28	0,00	16.458,60	713.542,43	0,00	730.001,03	29.179.682,25	2.021.967	14,43
2.1.2013	220.869,63	29.508.515,16	188.462,82	0,00	29.917.847,61	0,00	16.458,60	713.542,43	0,00	730.001,03	29.187.846,58	2.021.967	14,44
3.1.2013	222.328,65	29.365.074,21	187.118,06	0,00	29.774.520,92	1.149,80	16.465,78	713.542,43	0,00	731.158,01	29.043.362,91	2.021.967	14,36
4.1.2013	217.587,45	28.955.761,32	310.824,09	0,00	29.484.172,86	7.761,90	3.918,15	713.542,43	0,00	725.222,48	28.758.950,38	2.021.967	14,22
5.1.2013	217.587,45	28.955.861,29	310.938,78	0,00	29.484.387,52	7.761,90	3.918,15	713.542,43	0,00	725.222,48	28.759.165,04	2.021.967	14,22
6.1.2013	217.587,45	28.955.966,84	311.053,47	0,00	29.484.607,76	7.761,90	3.918,15	713.542,43	0,00	725.222,48	28.759.385,28	2.021.967	14,22
7.1.2013	217.587,45	28.927.776,61	311.168,16	0,00	29.456.532,22	7.761,90	3.918,15	713.542,43	0,00	725.222,48	28.731.309,74	2.021.967	14,21
8.1.2013	346.780,42	28.932.572,72	180.032,91	0,00	29.459.386,05	6.612,10	3.010,97	713.542,43	0,00	723.165,50	28.736.220,55	2.021.967	14,21
9.1.2013	339.423,19	29.020.948,00	180.147,61	0,00	29.540.518,80	58.676,41	2.418,02	713.542,43	0,00	774.636,86	28.765.881,94	2.021.967	14,23
10.1.2013	339.423,19	29.267.502,27	181.382,93	0,00	29.788.308,39	95.710,19	2.593,53	713.542,43	0,00	811.846,15	28.976.462,24	2.021.967	14,33
11.1.2013	318.871,07	29.276.662,53	181.503,10	0,00	29.777.036,70	75.209,18	2.542,42	713.542,43	0,00	791.294,03	28.985.742,67	2.021.967	14,34
12.1.2013	318.871,07	29.095.390,68	363.001,28	0,00	29.777.263,03	75.209,18	2.542,42	713.542,43	0,00	791.294,03	28.985.969,00	2.021.967	14,34
13.1.2013	318.871,07	29.095.516,39	363.121,46	0,00	29.777.508,92	75.209,18	2.542,42	713.542,43	0,00	791.294,03	28.986.214,89	2.021.967	14,34
14.1.2013	280.600,60	29.029.531,66	363.241,65	0,00	29.673.373,91	37.033,78	2.447,35	713.542,43	0,00	753.023,36	28.920.350,35	2.021.967	14,30
15.1.2013	243.332,56	28.922.560,76	313.361,84	0,00	29.479.255,16	0,00	2.213,09	713.542,43	0,00	715.755,52	28.763.499,64	2.021.967	14,23
16.1.2013	243.332,56	28.904.180,94	428.926,87	0,00	29.576.440,37	1.335,00	2.855,56	713.542,43	0,00	717.732,99	28.858.707,38	2.021.967	14,27
17.1.2013	243.332,56	29.034.544,93	429.047,07	0,00	29.706.924,56	2.670,00	2.863,90	713.542,43	0,00	719.076,33	28.987.848,23	2.021.967	14,34
18.1.2013	442.581,62	29.052.640,98	250.186,11	0,00	29.745.408,71	2.670,00	656,79	713.542,43	0,00	716.869,22	29.028.539,49	2.021.967	14,36
19.1.2013	442.581,62	29.052.763,34	250.305,83	0,00	29.745.650,79	2.670,00	656,79	713.542,43	0,00	716.869,22	29.028.781,57	2.021.967	14,36
20.1.2013	442.581,62	29.052.863,96	250.425,55	0,00	29.745.871,13	2.670,00	656,79	713.542,43	0,00	716.869,22	29.029.001,91	2.021.967	14,36
21.1.2013	535.839,28	29.087.144,25	155.343,28	0,00	29.778.326,81	11.575,36	111,45	713.542,43	0,00	725.229,24	29.053.097,57	2.021.967	14,37
22.1.2013	534.495,94	29.187.885,85	215.527,30	0,00	29.937.909,09	12.656,30	2.792,36	713.542,43	0,00	728.991,09	29.208.918,00	2.021.967	14,45
23.1.2013	553.976,00	29.173.991,70	196.127,86	0,00	29.924.095,56	12.886,30	2.754,68	713.542,43	0,00	729.183,41	29.194.912,15	2.021.967	14,44
24.1.2013	564.696,81	29.367.015,55	175.183,31	0,00	30.106.895,67	3.820,94	2.658,90	713.542,43	0,00	720.022,27	29.386.873,40	2.021.967	14,53
25.1.2013	601.022,03	23.690.393,10	6.136.303,05	0,00	30.427.718,18	3.397,00	44.125,22	713.542,43	0,00	761.064,65	29.666.653,53	2.021.967	14,67
26.1.2013	601.022,03	23.690.491,33	6.136.422,80	0,00	30.427.936,16	3.397,00	44.125,22	713.542,43	0,00	761.064,65	29.666.871,51	2.021.967	14,67
27.1.2013	601.022,03	23.690.621,68	6.136.542,55	0,00	30.428.186,26	3.397,00	44.125,22	713.542,43	0,00	761.064,65	29.667.121,61	2.021.967	14,67
28.1.2013	604.690,59	23.644.660,28	6.160.807,31	0,00	30.410.158,18	4.748,80	44.458,93	713.542,43	0,00	762.750,16	29.647.408,02	2.021.967	14,66
29.1.2013	603.357,50	23.485.557,92	6.160.927,07	0,00	30.249.842,49	30.654,62	44.405,85	713.542,43	0,00	788.602,90	29.461.239,59	2.021.967	14,57
30.1.2013	6.563.852,34	23.626.161,06	161.046,84	0,00	30.351.060,24	28.662,62	6.892,69	713.542,43	0,00	749.097,74	29.601.962,50	2.021.967	14,64
31.1.2013	6.590.125,39	23.957.847,59	133.121,30	0,00	30.681.094,28	109.732,82	18.745,99	713.542,43	0,00	842.021,24	29.839.073,04	2.021.967	14,76
<b>prosijek</b>	<b>780.938,74</b>	<b>27.887.382,90</b>	<b>1.203.546,80</b>	<b>0,00</b>	<b>29.871.868,44</b>	<b>22.348,43</b>	<b>11.233,94</b>	<b>713.542,43</b>	<b>0,00</b>	<b>747.124,80</b>	<b>29.124.743,64</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,40</b>
1.2.2013	6.564.403,33	23.896.097,33	131.254,81	0,00	30.591.755,47	181.633,97	18.641,88	772.587,11	0,00	972.862,96	29.618.892,51	2.021.967	14,65
2.2.2013	6.564.403,33	23.896.229,02	131.374,45	0,00	30.592.006,80	181.633,97	18.641,88	772.587,11	0,00	972.862,96	29.619.143,84	2.021.967	14,65
3.2.2013	6.564.403,33	23.896.325,56	131.494,10	0,00	30.592.222,99	181.633,97	18.641,88	772.587,11	0,00	972.862,96	29.619.360,03	2.021.967	14,65
4.2.2013	6.564.403,33	23.997.344,25	131.613,75	0,00	30.693.361,33	181.633,97	18.641,88	772.587,11	0,00	972.862,96	29.720.498,37	2.021.967	14,70
5.2.2013	6.481.430,30	23.880.970,95	131.733,41	0,00	30.494.134,66	98.981,97	18.320,85	772.587,11	0,00	889.889,93	29.604.244,73	2.021.967	14,64
6.2.2013	6.375.421,54	23.938.275,50	131.853,07	0,00	30.445.550,11	0,00	11.315,06	772.587,11	0,00	783.902,17	29.661.647,94	2.021.967	14,67
7.2.2013	6.375.421,54	24.002.979,59	131.972,73	0,00	30.510.373,86	0,00	11.315,06	772.587,11	0,00	783.902,17	29.726.471,69	2.021.967	14,70
8.2.2013	6.375.421,54	24.039.223,81	132.092,40	0,00	30.546.737,75	0,00	11.315,06	772.587,11	0,00	783.902,17	29.762.835,58	2.021.967	14,72
9.2.2013	6.375.421,54	24.039.355,46	132.212,07	0,00	30.546.989,07	0,00	11.315,06	772.587,11	0,00	783.902,17	29.763.086,90	2.021.967	14,72
10.2.2013	6.375.421,54	24.039.479,32	132.331,75	0,00	30.547.232,61	0,00	11.315,06	772.587,11	0,00	783.902,17	29.763.330,44	2.021.967	14,72
11.2.2013	6.375.421,54	24.049.611,15	132.451,43	0,00	30.557.484,12	18.747,39	11.315,06	772.587,11	0,00	802.649,56	29.754.834,56	2.021.967	14,72
12.2.2013	6.375.421,54	24.131.443,42	133.417,98	0,00	30.640.282,94	60.591,47	11.315,06	772.587,11	0,00	844.493,64	29.795.789,30	2.021.967	14,74
13.2.2013	6.479.050,69	24.288.095,28	30.329,00	0,00	30.797.474,97	65.562,57	13.816,10	772.587,11	0,00	851.965,78	29.945.509,19	2.021.967	14,81
14.2.2013	6.452.069,60	24.088.981,65	85.652,34	0,00	30.626.703,59	82.140,53	5.598,90	772.587,11	0,00	860.326,54	29.766.377,05	2.021.967	14,72
15.2.2013	6.410.132,60	23.990.089,62	85.775,68	0,00	30.485.997,90	40.296,45	5.507,48	772.587,11	0,00	818.391,04	29.667.606,86	2.021.967	14,67

16.2.2013	6.410.132,60	23.990.234,69	85.899,02	0,00	30.486.266,31	40.296,45	5.507,48	772.587,11	0,00	818.391,04	29.667.875,27	2.021.967	14,67
17.2.2013	6.410.132,60	23.990.346,89	86.022,37	0,00	30.486.501,86	40.296,45	5.507,48	772.587,11	0,00	818.391,04	29.668.110,82	2.021.967	14,67
18.2.2013	6.405.161,50	24.037.995,73	86.145,72	0,00	30.529.302,95	35.325,35	5.507,48	772.587,11	0,00	813.419,94	29.715.883,01	2.021.967	14,70
19.2.2013	6.425.728,14	24.090.403,35	30.800,40	0,00	30.546.511,89	0,00	5.507,48	772.587,11	0,00	778.094,59	29.768.417,30	2.021.967	14,72
20.2.2013	6.425.728,14	24.090.191,08	30.499,64	0,00	30.546.418,86	67.498,32	5.507,48	772.587,11	0,00	845.592,91	29.700.825,95	2.021.967	14,69
21.2.2013	6.390.640,49	23.989.142,11	65.700,79	0,00	30.445.483,39	94.210,29	5.507,48	772.587,11	0,00	872.304,88	29.573.178,51	2.021.967	14,63
22.2.2013	5.390.635,49	25.106.903,26	30.820,04	0,00	30.528.358,79	109.335,75	5.507,48	772.587,11	0,00	887.430,34	29.640.928,45	2.021.967	14,66
23.2.2013	5.390.635,49	25.107.024,08	31.025,60	0,00	30.528.685,17	109.335,75	5.507,48	772.587,11	0,00	887.430,34	29.641.254,83	2.021.967	14,66
24.2.2013	5.390.635,49	25.107.165,54	31.231,17	0,00	30.529.032,20	109.335,75	5.507,48	772.587,11	0,00	887.430,34	29.641.601,86	2.021.967	14,66
25.2.2013	5.323.137,17	25.332.334,52	31.436,75	0,00	30.686.908,44	58.355,05	5.507,48	772.587,11	0,00	836.449,64	29.850.458,80	2.021.967	14,76
26.2.2013	5.296.425,20	25.573.438,83	31.642,34	0,00	30.901.506,37	32.833,73	5.507,48	772.587,11	0,00	810.928,32	30.090.578,05	2.021.967	14,88
27.2.2013	5.281.299,74	25.579.516,42	31.847,94	0,00	30.892.664,10	17.708,27	5.507,48	772.587,11	0,00	795.802,86	30.096.861,24	2.021.967	14,88
28.2.2013	5.268.161,91	25.568.215,84	28.668,56	0,00	30.865.046,31	1.190,65	18.762,98	776.352,02	0,00	796.305,65	30.068.740,66	2.021.967	14,87
<b>prosjek</b>	<b>6.161.310,76</b>	<b>24.347.764,79</b>	<b>85.245,69</b>	<b>0,00</b>	<b>30.594.321,24</b>	<b>64.592,07</b>	<b>10.066,75</b>	<b>772.721,57</b>	<b>0,00</b>	<b>847.380,40</b>	<b>29.746.940,85</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,71</b>
1.3.2013	5.266.975,65	25.562.438,73	28.874,33	0,00	30.858.288,71	4,39	18.883,48	842.877,41	0,00	861.765,28	29.996.523,43	2.021.967	14,84
2.3.2013	5.266.975,65	25.562.580,24	29.080,11	0,00	30.858.636,00	4,39	18.883,48	842.877,41	0,00	861.765,28	29.996.870,72	2.021.967	14,84
3.3.2013	5.266.975,65	25.562.761,91	29.285,91	0,00	30.859.023,47	4,39	18.883,48	842.877,41	0,00	861.765,28	29.997.258,19	2.021.967	14,84
4.3.2013	5.268.810,43	25.556.171,28	27.652,54	0,00	30.852.634,25	33.643,66	18.883,48	842.877,41	0,00	895.404,55	29.957.229,70	2.021.967	14,82
5.3.2013	5.256.010,65	25.524.788,53	27.858,36	0,00	30.808.657,54	48.556,28	6.099,80	842.877,41	0,00	897.533,49	29.911.124,05	2.021.967	14,79
6.3.2013	5.255.960,00	25.524.558,66	28.114,19	0,00	30.808.632,85	54.311,88	6.099,80	842.877,41	0,00	903.289,09	29.905.343,76	2.021.967	14,79
7.3.2013	5.222.316,34	25.262.700,93	28.320,03	0,00	30.513.337,30	26.286,73	6.099,80	842.877,41	0,00	875.263,94	29.638.073,36	2.021.967	14,66
8.3.2013	5.207.403,72	25.196.318,22	28.443,98	0,00	30.432.165,92	14.291,63	6.099,80	842.877,41	0,00	863.268,84	29.568.897,08	2.021.967	14,62
9.3.2013	5.207.403,72	25.196.466,02	28.649,84	0,00	30.432.519,58	14.291,63	6.099,80	842.877,41	0,00	863.268,84	29.569.250,74	2.021.967	14,62
10.3.2013	5.207.403,72	25.196.579,80	28.855,72	0,00	30.432.839,24	14.291,63	6.099,80	842.877,41	0,00	863.268,84	29.569.570,40	2.021.967	14,62
11.3.2013	5.201.648,12	25.130.517,17	29.061,61	0,00	30.361.226,90	8.536,03	6.099,80	842.877,41	0,00	857.513,24	29.503.713,66	2.021.967	14,59
12.3.2013	5.194.028,86	25.123.637,85	29.217,51	0,00	30.346.884,22	4.225,65	6.099,80	842.877,41	0,00	853.202,86	29.493.681,36	2.021.967	14,59
13.3.2013	5.187.575,00	25.126.791,87	29.423,42	0,00	30.343.790,29	5.588,58	2.564,11	842.877,41	0,00	851.030,10	29.492.760,19	2.021.967	14,59
14.3.2013	5.187.471,28	25.212.389,01	29.629,35	0,00	30.429.489,64	32.611,94	2.461,89	842.877,41	0,00	877.951,24	29.551.538,40	2.021.967	14,62
15.3.2013	5.186.112,89	25.127.906,38	29.835,29	0,00	30.343.854,56	31.303,81	3.311,63	842.877,41	0,00	877.492,85	29.466.361,71	2.021.967	14,57
16.3.2013	5.186.112,89	25.128.047,13	30.041,23	0,00	30.344.201,25	31.303,81	3.311,63	842.877,41	0,00	877.492,85	29.466.708,40	2.021.967	14,57
17.3.2013	5.186.112,89	25.128.189,37	30.247,19	0,00	30.344.549,45	31.303,81	3.311,63	842.877,41	0,00	877.492,85	29.467.056,60	2.021.967	14,57
18.3.2013	5.181.832,44	25.115.952,12	30.453,16	0,00	30.328.237,72	27.023,36	3.311,63	842.877,41	0,00	873.212,40	29.455.025,32	2.021.967	14,57
19.3.2013	5.154.809,08	25.110.866,47	30.659,15	0,00	30.296.334,70	0,00	3.311,63	842.877,41	0,00	846.189,04	29.450.145,66	2.021.967	14,57
20.3.2013	5.154.809,08	25.214.124,23	30.865,14	0,00	30.399.798,45	44.167,48	3.311,63	842.877,41	0,00	890.356,52	29.509.441,93	2.021.967	14,59
21.3.2013	5.154.809,08	25.844.939,45	31.071,15	0,00	31.030.819,68	659.209,36	3.311,63	842.877,41	0,00	1.505.398,40	29.525.421,28	2.021.967	14,60
22.3.2013	5.110.641,60	26.274.935,16	31.277,17	0,00	31.416.853,93	1.054.510,63	3.311,63	842.877,41	0,00	1.900.699,67	29.516.154,26	2.021.967	14,60
23.3.2013	5.110.641,60	26.275.076,53	31.483,21	0,00	31.417.201,34	1.054.510,63	3.311,63	842.877,41	0,00	1.900.699,67	29.516.501,67	2.021.967	14,60
24.3.2013	5.110.641,60	26.275.198,62	31.689,25	0,00	31.417.529,47	1.054.510,63	3.311,63	842.877,41	0,00	1.900.699,67	29.516.829,80	2.021.967	14,60
25.3.2013	4.610.636,60	26.251.136,07	531.895,30	0,00	31.393.667,97	1.055.692,47	3.311,63	842.877,41	0,00	1.901.881,51	29.491.786,46	2.021.967	14,59
26.3.2013	3.995.594,72	26.827.760,48	32.251,26	0,00	30.855.606,46	512.447,09	3.311,63	842.877,41	0,00	1.358.636,13	29.496.970,33	2.021.967	14,59
27.3.2013	3.352.900,45	26.996.232,83	32.478,40	0,00	30.381.611,68	83.948,40	3.311,63	639.653,19	0,00	726.913,22	29.654.698,46	2.021.967	14,67
28.3.2013	3.349.591,76	26.981.476,42	32.696,29	0,00	30.363.764,47	88.557,43	2.799,99	639.653,19	0,00	731.010,61	29.632.753,86	2.021.967	14,66
29.3.2013	3.277.795,26	26.893.835,18	32.902,39	0,00	30.204.532,83	16.760,93	14.748,46	643.427,21	0,00	674.936,60	29.529.596,23	2.021.967	14,60
30.3.2013	3.277.795,26	26.894.018,78	33.113,79	0,00	30.204.927,83	16.760,93	14.748,46	643.427,21	0,00	674.936,60	29.529.991,23	2.021.967	14,60
31.3.2013	3.277.790,26	26.894.199,56	33.325,24	0,00	30.205.315,06	16.760,93	15.344,35	643.427,21	0,00	675.532,49	29.529.782,57	2.021.967	14,60
<b>prosjek</b>	<b>4.834.696,33</b>	<b>25.741.051,45</b>	<b>46.411,34</b>	<b>0,00</b>	<b>30.622.159,12</b>	<b>194.690,98</b>	<b>7.098,41</b>	<b>810.464,54</b>	<b>0,00</b>	<b>1.012.253,93</b>	<b>29.609.905,19</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,64</b>
1.4.2013	3.267.088,87	26.894.648,49	33.542,14	0,00	30.195.279,50	8.737,41	15.464,85	709.685,71	0,00	733.887,97	29.461.391,53	2.021.967	14,57
2.4.2013	3.255.292,06	26.804.064,90	29.629,59	0,00	30.088.986,55	10.403,87	5.595,30	709.685,71	0,00	725.684,88	29.363.301,67	2.021.967	14,52
3.4.2013	3.255.292,06	26.767.005,39	29.858,65	0,00	30.052.156,10	17.184,36	5.595,30	709.685,71	0,00	732.465,37	29.319.690,73	2.021.967	14,50
4.4.2013	3.252.614,19	26.898.401,04	30.070,93	0,00	30.181.086,16	15.565,07	5.595,30	709.685,71	0,00	730.846,08	29.450.240,08	2.021.967	14,57
5.4.2013	3.244.888,19	26.907.423,59	30.285,03	0,00	30.182.596,81	8.453,44	5.595,30	709.685,71	0,00	723.734,45	29.458.862,36	2.021.967	14,57
6.4.2013	3.244.888,19	26.907.569,55	30.498,10	0,00	30.182.955,84	8.453,44	5.595,30	709.685,71	0,00	723.734,45	29.459.221,39	2.021.967	14,57
7.4.2013	3.244.888,19	26.907.749,48	30.711,18	0,00	30.183.348,85	8.453,44	5.595,30	709.685,71	0,00	723.734,45	29.459.614,40	2.021.967	14,57
8.4.2013	3.238.107,70	26.897.118,90	30.924,27	0,00	30.166.150,87	5.142,93	5.595,30	709.685,71	0,00	720.423,94	29.445.726,93	2.021.967	14,56
9.4.2013	3.237.049,12	27.026.776,54	31.159,29	0,00	30.294.984,95	187.544,04	5.595,30	709.685,71	0,00	902.825,05	29.392.159,90	2.021.967	14,54
10.4.2013	3.236.434,75	27.044.883,26	31.372,90	0,00	30.312.690,91	186.929,67	5.705,29	709.685,71	0,00	902.320,67	29.410.370,24	2.021.967	14,55
11.4.2013	3.234.548,76	27.066.002,80	31.586,56	0,00	30.332.138,12	230.321,90	5.705,29	709.685,71	0,00	945.712,90	29.386.425,22	2.021.967	14,53
12.4.2013	3.048.603,52	27.170.556,42	32.580,23	0,00	30.251.740,17	151.695,47	3.220,39	709.685,71	0,00	864.601,57	29.387.138,60	2.021.967	14,53
13.4.2013	3.048.603,52	27.170.737,34	32.794,48	0,00	30.252.135,34	151.695,47	3.220,39	709.685,71	0,00	864.601,57	29.387.533,77	2.021.967	14,53
14.4.2013	3.048.603,52	27.170.918,22	33.008,75	0,00	30.252.530,49	151.695,47	3.220,39	709.685,71	0,00	864.601,57	29.387.928,92	2.021.967	14,53
15.4.2013	3.048.543,25	27.163.042,14	33.223,03	0,									

16.4.2013	2.019.560,06	28.105.309,44	33.437,31	0,00	30.158.306,81	104.833,26	3.160,12	709.685,71	0,00	817.679,09	29.340.627,72	2.021.967	14,51
17.4.2013	1.914.726,80	28.216.478,04	33.651,61	0,00	30.164.856,45	8.764,13	3.160,12	709.685,71	0,00	721.609,96	29.443.246,49	2.021.967	14,56
18.4.2013	1.913.854,26	28.388.158,81	33.865,92	0,00	30.335.878,99	10.644,81	3.160,12	709.685,71	0,00	723.490,64	29.612.388,35	2.021.967	14,65
19.4.2013	1.913.854,26	28.296.686,91	268.434,01	0,00	30.478.975,18	20.822,83	3.160,12	709.685,71	0,00	733.668,66	29.745.306,52	2.021.967	14,71
20.4.2013	1.913.854,26	28.294.269,75	268.648,34	0,00	30.476.772,35	20.822,83	3.160,12	709.685,71	0,00	733.668,66	29.743.103,69	2.021.967	14,71
21.4.2013	1.913.854,26	28.294.551,30	268.862,69	0,00	30.477.268,25	20.822,83	3.160,12	709.685,71	0,00	733.668,66	29.743.599,59	2.021.967	14,71
22.4.2013	1.905.090,13	28.288.175,81	269.077,05	0,00	30.462.342,99	104.633,75	5.627,61	709.685,71	0,00	819.947,07	29.642.395,92	2.021.967	14,66
23.4.2013	1.903.209,45	28.156.874,63	312.947,43	0,00	30.373.031,51	102.753,07	5.627,61	709.685,71	0,00	818.066,39	29.554.965,12	2.021.967	14,62
24.4.2013	2.693.031,43	27.088.367,50	313.835,49	0,00	30.095.234,42	92.575,05	5.627,61	709.685,71	0,00	807.888,37	29.287.346,05	2.021.967	14,48
25.4.2013	2.600.456,38	26.978.015,47	320.108,34	0,00	29.898.580,19	0,00	5.627,61	709.685,71	0,00	715.313,32	29.183.266,87	2.021.967	14,43
26.4.2013	2.600.355,73	27.347.435,92	320.253,70	0,00	30.268.045,35	2.950,33	5.627,61	709.685,71	0,00	718.263,65	29.549.781,70	2.021.967	14,61
27.4.2013	2.600.355,73	27.347.692,22	320.399,06	0,00	30.268.447,01	2.950,33	6.300,36	709.685,71	0,00	718.936,40	29.549.510,61	2.021.967	14,61
28.4.2013	2.600.355,73	27.347.973,83	320.544,43	0,00	30.268.873,99	2.950,33	6.300,36	709.685,71	0,00	718.936,40	29.549.937,59	2.021.967	14,61
29.4.2013	1.800.350,73	27.398.029,06	1.120.689,81	0,00	30.319.069,60	3.483,65	6.300,36	709.685,71	0,00	719.469,72	29.599.599,88	2.021.967	14,64
30.4.2013	1.800.224,58	27.438.434,32	1.077.179,24	0,00	30.315.838,14	3.483,65	17.895,15	712.298,35	0,00	733.677,15	29.582.160,99	2.021.967	14,63
<b>prosjek</b>	<b>2.666.619,32</b>	<b>27.392.778,37</b>	<b>191.772,65</b>	<b>0,00</b>	<b>30.251.170,34</b>	<b>59.882,08</b>	<b>5.611,80</b>	<b>709.772,80</b>	<b>0,00</b>	<b>775.266,68</b>	<b>29.475.903,66</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,58</b>
1.5.2013	1.800.224,58	27.440.571,12	1.077.324,31	0,00	30.318.120,01	3.483,65	18.015,65	778.346,18	0,00	799.845,48	29.518.274,53	2.021.967	14,60
2.5.2013	1.800.224,58	27.441.103,69	1.077.469,38	0,00	30.318.797,65	3.483,65	18.015,65	778.346,18	0,00	799.845,48	29.518.952,17	2.021.967	14,60
3.5.2013	1.800.867,96	27.449.359,01	1.074.020,75	0,00	30.324.247,72	533,32	18.369,73	778.346,18	0,00	797.249,23	29.526.998,49	2.021.967	14,60
4.5.2013	1.800.867,96	27.449.639,51	1.074.165,83	0,00	30.324.673,30	533,32	18.369,73	778.346,18	0,00	797.249,23	29.527.424,07	2.021.967	14,60
5.5.2013	1.800.867,96	27.449.915,68	1.074.310,93	0,00	30.325.094,57	533,32	18.369,73	778.346,18	0,00	797.249,23	29.527.845,34	2.021.967	14,60
6.5.2013	1.765.329,64	27.274.356,77	1.109.456,03	0,00	30.149.142,44	0,00	18.369,73	778.346,18	0,00	796.715,91	29.352.426,53	2.021.967	14,52
7.5.2013	1.758.200,05	26.820.995,49	1.074.601,13	0,00	29.653.796,67	0,00	11.248,94	778.346,18	0,00	789.595,12	28.864.201,55	2.021.967	14,28
8.5.2013	1.554.718,15	26.669.167,89	1.074.746,24	0,00	29.298.632,28	5.198,29	11.248,94	574.864,93	0,00	591.312,16	28.707.320,12	2.021.967	14,20
9.5.2013	1.546.720,97	26.444.798,80	1.460.541,22	0,00	29.452.060,99	5.198,29	3.255,96	574.864,93	0,00	583.319,18	28.868.741,81	2.021.967	14,28
10.5.2013	1.545.820,97	26.508.635,07	1.460.686,34	0,00	29.515.142,38	5.198,29	2.355,96	574.864,93	0,00	582.419,18	28.932.723,20	2.021.967	14,31
11.5.2013	1.545.820,97	26.508.891,22	1.460.831,47	0,00	29.515.543,66	5.198,29	2.355,96	574.864,93	0,00	582.419,18	28.933.124,48	2.021.967	14,31
12.5.2013	1.545.820,97	26.509.165,59	1.460.976,61	0,00	29.515.963,17	5.198,29	2.355,96	574.864,93	0,00	582.419,18	28.933.543,99	2.021.967	14,31
13.5.2013	1.539.908,77	26.525.891,62	1.461.121,75	0,00	29.526.922,14	513,20	1.648,05	574.864,93	0,00	577.026,18	28.949.895,96	2.021.967	14,32
14.5.2013	1.539.908,77	26.428.495,76	1.505.695,30	0,00	29.474.099,83	624,45	1.648,05	574.864,93	0,00	577.137,43	28.896.962,40	2.021.967	14,29
15.5.2013	1.539.850,15	27.170.305,98	705.840,45	0,00	29.415.996,58	624,45	1.456,10	574.864,93	0,00	576.945,48	28.839.051,10	2.021.967	14,26
16.5.2013	1.583.654,10	27.487.901,33	661.557,20	0,00	29.733.112,63	2.849,29	1.456,10	574.864,93	0,00	579.170,32	29.153.942,31	2.021.967	14,42
17.5.2013	1.583.654,10	27.515.296,21	661.702,36	0,00	29.760.652,67	6.123,76	1.456,10	574.864,93	0,00	582.444,79	29.178.207,88	2.021.967	14,43
18.5.2013	1.583.654,10	27.515.551,84	661.847,53	0,00	29.761.053,47	6.123,76	1.456,10	574.864,93	0,00	582.444,79	29.178.608,68	2.021.967	14,43
19.5.2013	1.583.654,10	27.515.825,56	661.992,71	0,00	29.761.472,37	6.123,76	1.456,10	574.864,93	0,00	582.444,79	29.179.027,58	2.021.967	14,43
20.5.2013	1.583.654,10	27.391.596,00	662.137,89	0,00	29.637.387,99	6.123,76	1.456,10	574.864,93	0,00	582.444,79	29.054.943,20	2.021.967	14,37
21.5.2013	1.580.804,81	27.395.298,46	662.283,08	0,00	29.638.386,35	12.330,72	1.456,10	574.864,93	0,00	588.651,75	29.049.734,60	2.021.967	14,37
22.5.2013	1.577.530,34	27.686.042,98	843.383,77	0,00	30.106.957,09	340.607,56	1.456,10	574.864,93	0,00	916.928,59	29.190.028,50	2.021.967	14,44
23.5.2013	1.577.530,34	27.676.051,96	843.528,97	0,00	30.097.111,27	340.607,56	1.456,10	574.864,93	0,00	916.928,59	29.180.182,68	2.021.967	14,43
24.5.2013	1.258.919,48	27.669.778,31	843.674,17	0,00	29.772.371,96	27.251,97	3.406,08	574.864,93	0,00	605.522,98	29.166.848,98	2.021.967	14,43
25.5.2013	1.258.919,48	27.669.653,87	843.819,38	0,00	29.772.392,73	27.251,97	3.406,08	574.864,93	0,00	605.522,98	29.166.869,75	2.021.967	14,43
26.5.2013	1.258.919,48	27.669.907,46	843.964,60	0,00	29.772.791,54	27.251,97	3.406,08	574.864,93	0,00	605.522,98	29.167.268,56	2.021.967	14,43
27.5.2013	1.230.716,26	27.734.193,64	844.109,82	0,00	29.809.019,72	49.407,58	2.456,33	574.864,93	0,00	626.728,84	29.182.290,88	2.021.967	14,43
28.5.2013	1.732.037,51	27.159.205,22	845.671,95	0,00	29.736.914,68	97.517,08	2.456,33	574.864,93	0,00	674.838,34	29.062.076,34	2.021.967	14,37
29.5.2013	1.922.818,96	27.129.992,63	604.614,99	0,00	29.657.426,58	49.120,13	2.456,33	574.864,93	0,00	626.441,39	29.030.985,19	2.021.967	14,36
30.5.2013	1.574.704,46	27.575.733,59	604.712,97	0,00	29.755.151,02	155.703,24	4.930,03	574.864,93	0,00	735.498,20	29.019.652,82	2.021.967	14,35
31.5.2013	1.594.627,31	27.292.557,79	604.836,93	0,00	29.492.022,03	155.703,24	14.958,84	578.414,39	0,00	749.076,47	28.742.945,56	2.021.967	14,22
<b>prosjek</b>	<b>1.592.611,33</b>	<b>27.231.480,00</b>	<b>962.762,13</b>	<b>0,00</b>	<b>29.786.853,47</b>	<b>43.432,84</b>	<b>6.329,32</b>	<b>620.926,81</b>	<b>0,00</b>	<b>670.688,98</b>	<b>29.116.164,49</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,40</b>
1.6.2013	1.594.479,02	27.290.353,76	604.394,66	0,00	29.489.227,44	155.703,24	17.535,99	643.910,69	0,00	817.149,92	28.672.077,52	2.021.967	14,18
2.6.2013	1.594.479,02	27.290.612,87	604.515,42	0,00	29.489.607,31	155.703,24	17.535,99	643.910,69	0,00	817.149,92	28.672.457,39	2.021.967	14,18
3.6.2013	1.487.187,40	27.214.430,48	667.948,79	0,00	29.369.566,67	54.823,05	17.535,99	643.910,69	0,00	716.269,73	28.653.296,94	2.021.967	14,17
4.6.2013	1.432.171,16	27.166.784,79	668.069,56	0,00	29.267.025,51	26.447,27	10.596,43	643.910,69	0,00	680.954,39	28.586.071,12	2.021.967	14,14
5.6.2013	1.425.727,88	27.266.244,63	668.190,34	0,00	29.360.162,85	40.000,45	4.166,40	643.910,69	0,00	688.077,54	28.672.085,31	2.021.967	14,18
6.6.2013	1.483.304,23	27.259.522,07	603.979,32	0,00	29.346.805,62	33.245,28	4.166,40	643.910,69	0,00	681.322,37	28.665.483,25	2.021.967	14,18
7.6.2013	1.464.392,13	27.349.798,42	603.315,43	0,00	29.417.505,98	13.553,18	4.166,40	643.910,69	0,00	661.630,27	28.755.875,71	2.021.967	14,22
8.6.2013	1.464.392,13	27.347.490,86	603.431,55	0,00	29.415.314,54	13.553,18	4.166,40	643.910,69	0,00	661.630,27	28.753.684,27	2.021.967	14,22
9.6.2013	1.464.392,13	27.347.745,27	603.547,67	0,00	29.415.685,07	13.553,18	4.166,40	643.910,69	0,00	661.630,27	28.754.054,80	2.021.967	14,22
10.6.2013	1.450.838,95	27.378.322,17	603.663,79	0,00	29.432.824,91	933,30	4.166,40	643.910,69	0,00	649.010,39	28.783.814,52	2.021.967	14,24
11.6.2013	1.458.916,53	27.401.046,08	601.041,76	0,00	29.461.004,37	933,30	4.166,40	643.910,69	0,00	649.010,39	28.811.993,98	2.021.967	14,25
12.6.2013	1.458.916,53	27.185.824,79	601.157,89	0,00	29.245.899,21	2.211,60	4.166,40	643.910,69	0,00	650.288,69	28.595.610,52	2.021.967	14,14
13.6.2013	1.457.856,24												



14.6.2013	1.457.856,24	26.890.007,05	601.390,17	0,00	28.949.253,46	2.347,04	4.039,91	643.910,69	0,00	650.297,64	28.298.955,82	2.021.967	14,00
15.6.2013	1.457.856,24	26.893.361,05	601.506,31	0,00	28.952.723,60	2.347,04	4.039,91	643.910,69	0,00	650.297,64	28.302.425,96	2.021.967	14,00
16.6.2013	1.457.856,24	26.893.613,51	601.622,46	0,00	28.953.092,21	2.347,04	4.039,91	643.910,69	0,00	650.297,64	28.302.794,57	2.021.967	14,00
17.6.2013	1.460.890,51	27.051.288,32	601.738,61	0,00	29.113.917,44	54.376,89	3.925,83	643.910,69	0,00	702.213,41	28.411.704,03	2.021.967	14,05
18.6.2013	1.460.216,46	26.892.307,31	601.854,76	0,00	28.954.378,53	55.067,78	3.925,83	643.910,69	0,00	702.904,30	28.251.474,23	2.021.967	13,97
19.6.2013	1.410.308,41	26.935.499,04	601.970,92	0,00	28.947.778,37	7.516,19	3.925,83	643.910,69	0,00	655.352,71	28.292.425,66	2.021.967	13,99
20.6.2013	1.406.615,98	26.737.094,67	602.087,08	0,00	28.745.797,73	5.561,55	3.925,83	643.910,69	0,00	653.398,07	28.092.399,66	2.021.967	13,89
21.6.2013	1.405.378,29	26.932.251,54	602.203,25	0,00	28.939.833,08	8.550,12	3.925,83	643.910,69	0,00	656.386,64	28.283.446,44	2.021.967	13,99
22.6.2013	1.405.378,29	26.929.838,11	602.319,42	0,00	28.937.535,82	8.550,12	3.925,83	643.910,69	0,00	656.386,64	28.281.149,18	2.021.967	13,99
23.6.2013	1.405.378,29	26.930.115,33	602.435,59	0,00	28.937.929,21	8.550,12	3.925,83	643.910,69	0,00	656.386,64	28.281.542,57	2.021.967	13,99
24.6.2013	1.403.235,80	27.227.342,81	602.551,77	0,00	29.233.130,38	5.964,05	3.925,83	643.910,69	0,00	653.800,57	28.579.329,81	2.021.967	14,13
25.6.2013	1.401.498,01	26.905.824,37	602.667,95	0,00	28.909.990,33	7.214,83	3.925,83	643.910,69	0,00	655.051,35	28.254.938,98	2.021.967	13,97
26.6.2013	1.397.272,05	27.256.892,06	617.372,63	0,00	29.271.536,74	5.906,19	3.925,83	643.910,69	0,00	653.742,71	28.617.794,03	2.021.967	14,15
27.6.2013	1.397.272,05	27.279.651,80	620.771,27	0,00	29.297.695,12	5.906,19	3.925,83	643.910,69	0,00	653.742,71	28.643.952,41	2.021.967	14,17
28.6.2013	1.394.283,48	27.300.018,92	620.887,46	0,00	29.315.189,86	2.917,62	12.349,39	647.434,95	0,00	662.701,96	28.652.487,90	2.021.967	14,17
29.6.2013	1.394.283,48	27.298.262,71	621.003,66	0,00	29.313.549,85	2.917,62	12.349,39	647.434,95	0,00	662.701,96	28.650.847,89	2.021.967	14,17
30.6.2013	1.394.278,48	27.298.546,88	621.119,63	0,00	29.313.944,99	2.917,62	14.105,51	647.434,95	0,00	664.458,08	28.649.486,91	2.021.967	14,17
<b>prosjek</b>	<b>1.444.897,06</b>	<b>27.146.819,60</b>	<b>612.001,11</b>	<b>0,00</b>	<b>29.203.717,77</b>	<b>23.381,45</b>	<b>6.489,46</b>	<b>644.263,12</b>	<b>0,00</b>	<b>674.134,02</b>	<b>28.529.583,74</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,11</b>
1.7.2013	1.795.105,08	27.296.092,92	203.005,52	0,00	29.294.203,52	0,00	17.421,24	711.626,51	0,00	729.047,75	28.565.155,77	2.021.967	14,13
2.7.2013	1.796.374,22	27.232.810,93	201.853,47	0,00	29.231.038,62	1.282,96	17.421,24	711.626,51	0,00	730.330,71	28.500.707,91	2.021.967	14,10
3.7.2013	1.796.401,22	27.269.818,00	201.943,57	0,00	29.268.162,79	1.282,96	17.421,24	711.626,51	0,00	730.330,71	28.537.832,08	2.021.967	14,11
4.7.2013	1.787.414,93	27.239.971,21	202.060,67	0,00	29.229.446,81	3.869,03	8.443,45	711.626,51	0,00	723.938,99	28.505.507,82	2.021.967	14,10
5.7.2013	1.786.121,97	27.159.781,76	202.177,78	0,00	29.148.081,51	2.586,07	8.443,45	711.626,51	0,00	722.656,03	28.425.425,48	2.021.967	14,06
6.7.2013	1.786.121,97	27.163.438,96	202.294,89	0,00	29.151.855,82	2.586,07	8.443,45	711.626,51	0,00	722.656,03	28.429.199,79	2.021.967	14,06
7.7.2013	1.786.121,97	27.163.725,31	202.412,00	0,00	29.152.259,28	2.586,07	8.443,45	711.626,51	0,00	722.656,03	28.429.603,25	2.021.967	14,06
8.7.2013	1.786.121,97	27.101.589,99	202.529,12	0,00	29.090.241,08	2.586,07	8.443,45	711.626,51	0,00	722.656,03	28.367.585,05	2.021.967	14,03
9.7.2013	1.783.535,90	27.152.980,66	202.646,24	0,00	29.139.162,80	1.784,18	8.443,45	711.626,51	0,00	721.854,14	28.417.308,66	2.021.967	14,05
10.7.2013	1.783.535,90	26.976.728,38	202.763,36	0,00	28.963.027,64	1.784,18	8.443,45	711.626,51	0,00	721.854,14	28.241.173,50	2.021.967	13,97
11.7.2013	1.783.535,90	26.913.706,66	202.880,49	0,00	28.900.123,05	2.287,31	8.443,45	711.626,51	0,00	722.357,27	28.177.765,78	2.021.967	13,94
12.7.2013	1.775.246,82	27.065.808,92	253.772,92	0,00	29.094.828,66	630,26	1.941,55	711.626,51	0,00	714.198,32	28.380.630,34	2.021.967	14,04
13.7.2013	1.775.246,82	27.062.704,39	253.890,06	0,00	29.091.841,27	630,26	1.941,55	711.626,51	0,00	714.198,32	28.377.642,95	2.021.967	14,03
14.7.2013	1.775.246,82	27.062.981,83	254.007,20	0,00	29.092.235,85	630,26	1.941,55	711.626,51	0,00	714.198,32	28.378.037,53	2.021.967	14,03
15.7.2013	1.774.965,45	27.011.876,07	254.124,34	0,00	29.040.965,86	630,26	3.268,09	711.626,51	0,00	715.524,86	28.325.441,00	2.021.967	14,01
16.7.2013	1.825.110,49	27.043.134,50	222.946,26	0,00	29.091.191,25	48,86	3.268,09	711.626,51	0,00	714.943,46	28.376.247,79	2.021.967	14,03
17.7.2013	1.825.110,49	26.916.257,38	223.063,41	0,00	28.964.431,28	48,86	3.268,09	711.626,51	0,00	714.943,46	28.249.487,82	2.021.967	13,97
18.7.2013	1.824.109,99	27.010.194,21	223.180,56	0,00	29.057.484,76	3.384,78	5.645,56	711.626,51	0,00	720.656,85	28.336.827,91	2.021.967	14,01
19.7.2013	1.843.541,20	27.041.929,37	206.826,65	0,00	29.092.297,22	3.835,01	5.645,56	711.626,51	0,00	721.107,08	28.371.190,14	2.021.967	14,03
20.7.2013	1.843.541,20	27.040.761,08	206.943,32	0,00	29.091.245,60	3.835,01	5.645,56	711.626,51	0,00	721.107,08	28.370.138,52	2.021.967	14,03
21.7.2013	1.843.541,20	27.040.953,31	207.060,00	0,00	29.091.554,51	3.835,01	5.645,56	711.626,51	0,00	721.107,08	28.370.447,43	2.021.967	14,03
22.7.2013	1.647.346,20	27.347.500,41	37.666,68	0,00	29.032.513,29	3.835,01	5.645,56	711.626,51	0,00	721.107,08	28.311.406,21	2.021.967	14,00
23.7.2013	1.644.010,28	27.348.133,77	99.503,52	0,00	29.091.647,57	653,89	5.645,56	711.626,51	0,00	717.925,96	28.373.721,61	2.021.967	14,03
24.7.2013	1.643.511,19	27.291.283,96	99.637,47	0,00	29.034.432,62	154,80	5.645,56	711.626,51	0,00	717.426,87	28.317.005,75	2.021.967	14,00
25.7.2013	1.703.735,02	27.035.790,90	38.068,52	0,00	28.777.594,44	2.434,89	5.645,56	711.626,51	0,00	719.706,96	28.057.887,48	2.021.967	13,88
26.7.2013	1.703.735,02	27.227.376,66	38.202,48	0,00	28.969.314,16	3.923,31	5.645,56	711.626,51	0,00	721.195,38	28.248.118,78	2.021.967	13,97
27.7.2013	1.703.735,02	27.226.587,20	38.336,44	0,00	28.968.658,66	3.923,31	5.645,56	711.626,51	0,00	721.195,38	28.247.463,28	2.021.967	13,97
28.7.2013	1.703.735,02	27.226.873,49	38.470,41	0,00	28.969.078,92	3.923,31	5.645,56	711.626,51	0,00	721.195,38	28.247.883,54	2.021.967	13,97
29.7.2013	1.703.735,02	27.165.755,06	38.604,38	0,00	28.908.094,46	3.923,31	5.645,56	711.626,51	0,00	721.195,38	28.186.899,08	2.021.967	13,94
30.7.2013	1.701.300,13	27.327.849,35	38.738,36	0,00	29.067.887,84	2.594,79	5.645,56	711.626,51	0,00	719.866,86	28.348.020,98	2.021.967	14,02
31.7.2013	1.697.580,47	27.303.956,86	88.710,13	0,00	29.090.247,46	1.231,15	16.252,45	720.268,23	0,00	737.751,83	28.352.495,63	2.021.967	14,02
<b>prosjek</b>	<b>1.762.208,87</b>	<b>27.144.140,44</b>	<b>164.139,36</b>	<b>0,00</b>	<b>29.070.488,67</b>	<b>2.152,94</b>	<b>7.260,81</b>	<b>711.905,28</b>	<b>0,00</b>	<b>721.319,02</b>	<b>28.349.169,65</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,02</b>
1.8.2013	1.697.965,28	27.140.841,75	87.349,18	0,00	28.926.156,21	1.231,15	15.480,75	784.053,49	0,00	800.765,39	28.125.390,82	2.021.967	13,91
2.8.2013	1.736.860,56	27.362.933,83	37.645,14	0,00	29.137.439,53	1.105,87	5.791,27	784.053,49	0,00	790.950,63	28.346.488,90	2.021.967	14,02
3.8.2013	1.736.860,56	27.362.175,17	37.779,01	0,00	29.136.814,74	1.105,87	5.791,27	784.053,49	0,00	790.950,63	28.345.864,11	2.021.967	14,02
4.8.2013	1.736.860,56	27.362.454,78	37.912,89	0,00	29.137.228,23	1.105,87	5.791,27	784.053,49	0,00	790.950,63	28.346.277,60	2.021.967	14,02
5.8.2013	1.736.860,56	27.385.423,48	38.046,77	0,00	29.160.330,81	1.105,87	5.791,27	784.053,49	0,00	790.950,63	28.369.380,18	2.021.967	14,03
6.8.2013	1.736.860,56	27.295.318,19	38.180,66	0,00	29.070.359,41	1.857,54	5.791,27	784.053,49	0,00	791.702,30	28.278.657,11	2.021.967	13,99
7.8.2013	1.735.754,69	27.395.878,31	38.314,55	0,00	29.169.947,55	751,67	5.791,27	784.053,49	0,00	790.596,43	28.379.351,12	2.021.967	14,04
8.8.2013	1.735.754,69	27.397.297,57	38.448,45	0,00	29.171.500,71	751,67	5.791,27	784.053,49	0,00	790.596,43	28.380.904,28	2.021.967	14,04
9.8.2013	1.735.754,69	27.409.534,30	38.582,35	0,00	29.183.871,34	751,67	5.791,27	784.053,49	0,00	790.596,43	28.393.274,91	2.021.967	14,04
10.8.2013	1.735.754,69	27.410.360,73	38.716,26	0,00	29.184.831,68	751,67	5.791,27	784.053,49	0,00	790.596,43	28.394.235,25	2.021.967	14,04
11.8.2013	1.735.754,69	27.410.640,00	38.850,17	0,00	29.185.244,86	751,67	5.791,27	784.0					

12.8.2013	1.428.165,94	27.433.280,51	38.984,09	0,00	28.900.430,54	0,00	5.791,27	477.216,91	0,00	483.008,18	28.417.422,36	2.021.967	14,05
13.8.2013	1.428.165,94	27.306.046,41	114.880,55	0,00	28.849.092,90	68.383,04	5.791,27	477.216,91	0,00	551.391,22	28.297.701,68	2.021.967	14,00
14.8.2013	1.428.165,94	27.305.394,27	115.014,48	0,00	28.848.574,69	68.383,04	5.791,27	477.216,91	0,00	551.391,22	28.297.183,47	2.021.967	13,99
15.8.2013	1.435.046,71	27.297.282,74	39.385,87	0,00	28.771.715,32	0,00	5.504,05	477.216,91	0,00	482.720,96	28.288.994,36	2.021.967	13,99
16.8.2013	1.435.046,71	27.267.685,52	39.519,81	0,00	28.742.252,04	0,00	5.504,05	477.216,91	0,00	482.720,96	28.259.531,08	2.021.967	13,98
17.8.2013	1.435.046,71	27.266.281,47	39.653,75	0,00	28.740.981,93	0,00	5.504,05	477.216,91	0,00	482.720,96	28.258.260,97	2.021.967	13,98
18.8.2013	1.435.046,71	27.266.535,40	39.787,70	0,00	28.741.369,81	0,00	5.504,05	477.216,91	0,00	482.720,96	28.258.648,85	2.021.967	13,98
19.8.2013	1.435.046,71	27.266.394,69	39.921,65	0,00	28.741.363,05	0,00	5.504,05	477.216,91	0,00	482.720,96	28.258.642,09	2.021.967	13,98
20.8.2013	1.435.046,71	27.269.184,25	108.750,70	0,00	28.812.981,66	172,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.255,39	28.327.726,27	2.021.967	14,01
21.8.2013	1.435.046,71	27.239.480,27	108.884,67	0,00	28.783.411,65	172,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.255,39	28.298.156,26	2.021.967	14,00
22.8.2013	1.503.569,80	27.239.597,38	40.323,55	0,00	28.783.490,73	0,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.083,39	28.298.407,34	2.021.967	14,00
23.8.2013	1.503.569,80	27.069.136,64	40.457,53	0,00	28.613.163,97	0,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.083,39	28.128.080,58	2.021.967	13,91
24.8.2013	1.503.569,80	27.067.292,99	40.591,51	0,00	28.611.454,30	0,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.083,39	28.126.370,91	2.021.967	13,91
25.8.2013	1.503.569,80	27.067.580,89	40.725,50	0,00	28.611.876,19	0,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.083,39	28.126.792,80	2.021.967	13,91
26.8.2013	1.503.569,80	27.074.745,96	40.859,49	0,00	28.619.175,25	0,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.083,39	28.134.091,86	2.021.967	13,91
27.8.2013	1.503.569,80	27.228.361,91	40.993,49	0,00	28.772.925,20	0,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.083,39	28.287.841,81	2.021.967	13,99
28.8.2013	1.503.569,80	27.160.770,79	41.127,49	0,00	28.705.468,08	0,00	7.866,48	477.216,91	0,00	485.083,39	28.220.384,69	2.021.967	13,96
29.8.2013	1.496.689,39	27.145.679,66	41.261,50	0,00	28.683.630,55	0,00	987,57	477.216,91	0,00	478.204,48	28.205.426,07	2.021.967	13,95
30.8.2013	1.494.780,09	27.127.883,45	41.395,51	0,00	28.664.059,05	0,00	8.565,33	479.231,55	0,00	487.796,88	28.176.262,17	2.021.967	13,94
31.8.2013	1.494.775,09	27.128.733,23	41.529,41	0,00	28.665.037,73	0,00	9.328,97	479.231,55	0,00	488.560,52	28.176.477,21	2.021.967	13,94
<b>prosjek</b>	<b>1.561.358,05</b>	<b>27.263.232,47</b>	<b>50.447,54</b>	<b>0,00</b>	<b>28.875.038,06</b>	<b>4.786,47</b>	<b>6.708,64</b>	<b>586.224,38</b>	<b>0,00</b>	<b>597.719,49</b>	<b>28.277.318,57</b>	<b>2.021.967</b>	<b>13,99</b>
1.9.2013	1.494.775,09	27.129.032,57	41.663,58	0,00	28.665.471,24	0,00	9.449,47	542.588,05	0,00	552.037,52	28.113.433,72	2.021.967	13,90
2.9.2013	1.498.039,79	27.237.058,86	38.412,97	0,00	28.773.511,62	101.109,97	9.330,38	542.588,05	0,00	653.028,40	28.120.483,22	2.021.967	13,91
3.9.2013	1.472.985,99	27.250.842,53	56.671,98	0,00	28.780.500,50	101.109,97	2.413,91	542.588,05	0,00	646.111,93	28.134.388,57	2.021.967	13,91
4.9.2013	1.371.876,02	27.279.696,90	36.806,17	0,00	28.688.379,09	0,00	2.413,91	542.588,05	0,00	545.001,96	28.143.377,13	2.021.967	13,92
5.9.2013	1.371.866,02	27.273.901,47	36.940,12	0,00	28.682.707,61	0,00	2.413,91	542.588,05	0,00	545.001,96	28.137.705,65	2.021.967	13,92
6.9.2013	1.371.866,02	27.521.459,09	37.073,97	0,00	28.930.399,08	3.773,13	2.413,91	542.588,05	0,00	548.775,09	28.381.623,99	2.021.967	14,04
7.9.2013	1.371.866,02	27.525.308,47	37.207,82	0,00	28.934.382,31	3.773,13	2.413,91	542.588,05	0,00	548.775,09	28.385.607,22	2.021.967	14,04
8.9.2013	1.371.866,02	27.525.597,66	37.341,68	0,00	28.934.805,36	3.773,13	2.413,91	542.588,05	0,00	548.775,09	28.386.030,27	2.021.967	14,04
9.9.2013	1.371.866,02	27.474.118,48	37.475,54	0,00	28.883.460,04	3.773,13	2.413,91	542.588,05	0,00	548.775,09	28.334.684,95	2.021.967	14,01
10.9.2013	1.371.866,02	27.442.796,12	37.609,41	0,00	28.852.271,55	3.773,13	2.413,91	542.588,05	0,00	548.775,09	28.303.496,46	2.021.967	14,00
11.9.2013	1.368.092,89	27.461.616,23	37.743,28	0,00	28.867.452,40	0,00	2.413,91	542.588,05	0,00	545.001,96	28.322.450,44	2.021.967	14,01
12.9.2013	1.372.743,18	27.592.297,87	37.202,16	0,00	29.002.243,21	0,00	389,70	542.588,05	0,00	542.977,75	28.459.265,46	2.021.967	14,08
13.9.2013	1.372.743,18	27.479.957,72	37.336,04	0,00	28.890.036,94	0,00	389,70	542.588,05	0,00	542.977,75	28.347.059,19	2.021.967	14,02
14.9.2013	1.372.743,18	27.479.595,39	37.469,93	0,00	28.889.808,50	0,00	389,70	542.588,05	0,00	542.977,75	28.346.830,75	2.021.967	14,02
15.9.2013	1.372.743,18	27.479.852,29	37.603,82	0,00	28.890.199,29	0,00	389,70	542.588,05	0,00	542.977,75	28.347.221,54	2.021.967	14,02
16.9.2013	1.372.503,75	27.496.563,62	37.737,72	0,00	28.906.805,09	0,00	150,27	542.588,05	0,00	542.738,32	28.364.066,77	2.021.967	14,03
17.9.2013	1.372.503,75	27.523.602,50	37.871,62	0,00	28.933.977,87	0,00	150,27	542.588,05	0,00	542.738,32	28.391.239,55	2.021.967	14,04
18.9.2013	1.372.503,75	27.544.866,84	38.005,53	0,00	28.955.376,12	0,00	150,27	542.588,05	0,00	542.738,32	28.412.637,80	2.021.967	14,05
19.9.2013	1.372.503,75	27.619.908,86	38.139,44	0,00	29.030.552,05	0,00	150,27	542.588,05	0,00	542.738,32	28.487.813,73	2.021.967	14,09
20.9.2013	1.372.503,75	27.734.694,39	38.273,36	0,00	29.145.471,50	102.922,70	2.506,71	542.588,05	0,00	648.017,46	28.497.454,04	2.021.967	14,09
21.9.2013	1.372.503,75	27.731.618,53	38.407,29	0,00	29.142.529,57	102.922,70	2.506,71	542.588,05	0,00	648.017,46	28.494.512,11	2.021.967	14,09
22.9.2013	1.372.503,75	27.731.872,95	38.541,22	0,00	29.142.917,92	102.922,70	2.506,71	542.588,05	0,00	648.017,46	28.494.900,46	2.021.967	14,09
23.9.2013	1.370.025,81	27.684.137,09	38.675,16	0,00	29.092.838,06	102.922,70	29,77	542.588,05	0,00	645.540,52	28.447.297,54	2.021.967	14,07
24.9.2013	1.267.103,11	27.719.880,29	38.809,10	0,00	29.025.792,50	0,00	29,77	542.588,05	0,00	542.617,82	28.483.174,68	2.021.967	14,09
25.9.2013	1.267.103,11	27.685.330,60	38.943,05	0,00	28.991.376,76	414,18	29,77	542.588,05	0,00	543.032,00	28.448.344,76	2.021.967	14,07
26.9.2013	1.267.103,11	27.807.036,76	39.077,00	0,00	29.113.216,87	414,18	29,77	542.588,05	0,00	543.032,00	28.570.184,87	2.021.967	14,13
27.9.2013	1.267.103,11	27.516.611,64	39.210,96	0,00	28.822.925,71	414,18	29,77	542.588,05	0,00	543.032,00	28.279.893,71	2.021.967	13,99
28.9.2013	1.267.103,11	27.513.444,58	39.344,92	0,00	28.819.892,61	414,18	29,77	542.588,05	0,00	543.032,00	28.276.860,61	2.021.967	13,98
29.9.2013	1.267.103,11	27.513.734,99	39.478,89	0,00	28.820.316,99	414,18	29,77	542.588,05	0,00	543.032,00	28.277.284,99	2.021.967	13,99
30.9.2013	1.184.668,93	27.670.311,03	121.612,57	0,00	28.976.592,53	3.441,37	10.321,32	544.850,86	0,00	558.613,55	28.417.978,98	2.021.967	14,05
<b>prosjek</b>	<b>1.356.425,94</b>	<b>27.521.558,21</b>	<b>41.556,21</b>	<b>0,00</b>	<b>28.919.540,36</b>	<b>21.276,29</b>	<b>2.023,83</b>	<b>542.663,48</b>	<b>0,00</b>	<b>565.963,59</b>	<b>28.353.576,77</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,02</b>
1.10.2013	1.186.483,53	27.729.491,96	141.067,17	0,00	29.057.042,66	3.699,46	10.441,82	608.360,56	0,00	622.501,84	28.434.540,82	2.021.967	14,06
2.10.2013	1.186.359,01	27.690.912,94	141.201,00	0,00	29.018.472,95	3.699,46	10.318,30	608.360,56	0,00	622.378,32	28.396.094,63	2.021.967	14,04
3.10.2013	1.278.815,21	27.475.805,44	38.205,44	0,00	28.792.826,09	0,00	3.352,07	608.360,56	0,00	611.712,63	28.181.113,46	2.021.967	13,94
4.10.2013	1.278.815,21	27.526.700,51	38.339,28	0,00	28.843.855,00	0,00	3.352,07	608.360,56	0,00	611.712,63	28.232.142,37	2.021.967	13,96
5.10.2013	1.278.815,21	27.527.629,85	38.473,12	0,00	28.844.918,18	0,00	3.352,07	608.360,56	0,00	611.712,63	28.233.205,55	2.021.967	13,96
6.10.2013	1.278.815,21	27.527.910,78	38.606,97	0,00	28.845.332,96	0,00	3.352,07	608.360,56	0,00	611.712,63	28.233.620,33	2.021.967	13,96
7.10.2013	1.278.815,21	27.552.722,08	38.740,82	0,00	28.870.278,11	0,00	3.352,07	608.360,56	0,00	611.712,63	28.258.565,48	2.021.967	13,98
8.10.2013	1.278.815,21	27.567.289,53	38.874,68	0,00	28.884.979,42	0,00	3.352,07	608.360,56	0,00	611.712,63	28.273.266,79	2.021.967	13,98
9.10.2013	1.278.821,20	27.607.280,63	39.002,55	0,00	28.925.104,38	0,00	3.352,07	608.360,56	0,00	611.712,63	28.313.391,75	2.021.967	14,00

10.10.2013	1.278.821,20	27.684.147,07	39.136,42	0,00	29.002.104,69	67.319,76	3.352,07	608.360,56	0,00	679.032,39	28.323.072,30	2.021.967	14,01
11.10.2013	1.278.821,20	27.810.486,23	39.270,29	0,00	29.128.577,72	71.522,06	3.352,07	608.360,56	0,00	683.234,69	28.445.343,03	2.021.967	14,07
12.10.2013	1.278.821,20	27.810.281,37	39.404,17	0,00	29.128.506,74	71.522,06	3.352,07	608.360,56	0,00	683.234,69	28.445.272,05	2.021.967	14,07
13.10.2013	1.278.821,20	27.810.561,72	39.538,05	0,00	29.128.920,97	71.522,06	3.352,07	608.360,56	0,00	683.234,69	28.445.686,28	2.021.967	14,07
14.10.2013	1.211.501,44	27.787.192,46	39.671,94	0,00	29.038.365,84	4.202,30	3.352,07	608.360,56	0,00	615.914,93	28.422.450,91	2.021.967	14,06
15.10.2013	2.214.786,92	26.803.784,08	36.523,38	0,00	29.055.094,38	4.202,30	3.352,07	608.360,56	0,00	615.914,93	28.439.179,45	2.021.967	14,07
16.10.2013	2.214.553,18	26.811.664,99	105.722,14	0,00	29.131.940,31	74.118,83	3.118,33	608.360,56	0,00	685.597,72	28.446.342,59	2.021.967	14,07
17.10.2013	2.210.350,88	26.637.781,63	105.856,04	0,00	28.953.988,55	69.916,53	3.636,64	608.360,56	0,00	681.913,73	28.272.074,82	2.021.967	13,98
18.10.2013	2.209.499,21	26.641.619,04	36.925,09	0,00	28.888.043,34	0,00	8.637,35	608.360,56	0,00	616.997,91	28.271.045,43	2.021.967	13,98
19.10.2013	2.209.499,21	26.641.776,16	37.059,00	0,00	28.888.334,37	0,00	8.637,35	608.360,56	0,00	616.997,91	28.271.336,46	2.021.967	13,98
20.10.2013	2.209.499,21	26.641.948,56	37.192,92	0,00	28.888.640,69	0,00	8.637,35	608.360,56	0,00	616.997,91	28.271.642,78	2.021.967	13,98
21.10.2013	1.709.494,21	27.153.161,48	37.326,85	0,00	28.899.982,54	0,00	8.637,35	608.360,56	0,00	616.997,91	28.282.984,63	2.021.967	13,99
22.10.2013	1.709.494,21	27.187.235,81	37.514,54	0,00	28.934.244,56	0,00	8.637,35	608.360,56	0,00	616.997,91	28.317.246,65	2.021.967	14,00
23.10.2013	1.702.945,25	27.254.956,10	37.702,24	0,00	28.995.603,59	0,00	2.096,14	608.360,56	0,00	610.456,70	28.385.146,89	2.021.967	14,04
24.10.2013	1.702.945,25	27.303.426,17	41.134,66	0,00	29.047.506,08	0,00	2.096,14	608.360,56	0,00	610.456,70	28.437.049,38	2.021.967	14,06
25.10.2013	1.702.945,25	27.271.652,72	41.322,37	0,00	29.015.920,34	0,00	2.096,14	608.360,56	0,00	610.456,70	28.405.463,64	2.021.967	14,05
26.10.2013	1.702.945,25	27.271.286,61	41.510,08	0,00	29.015.741,94	0,00	2.096,14	608.360,56	0,00	610.456,70	28.405.285,24	2.021.967	14,05
27.10.2013	1.702.945,25	27.271.472,31	41.697,80	0,00	29.016.115,36	0,00	2.096,14	608.360,56	0,00	610.456,70	28.405.658,66	2.021.967	14,05
28.10.2013	1.702.945,25	27.232.144,63	41.885,52	0,00	28.976.975,40	0,00	2.096,14	608.360,56	0,00	610.456,70	28.366.518,70	2.021.967	14,03
29.10.2013	1.707.018,35	27.147.815,67	42.073,25	0,00	28.896.907,27	0,00	2.096,14	608.360,56	0,00	610.456,70	28.286.450,57	2.021.967	13,99
30.10.2013	1.707.018,35	27.312.540,43	42.260,98	0,00	29.061.819,76	281,25	2.096,14	608.360,56	0,00	610.737,95	28.451.081,81	2.021.967	14,07
31.10.2013	1.706.959,40	27.313.453,32	152.031,44	0,00	29.172.444,16	5.523,89	12.383,59	610.452,42	0,00	628.359,90	28.544.084,26	2.021.967	14,12
<b>prosjeck</b>	<b>1.602.489,87</b>	<b>27.322.778,46</b>	<b>53.718,39</b>	<b>0,00</b>	<b>28.978.986,72</b>	<b>14.436,45</b>	<b>4.626,82</b>	<b>608.428,04</b>	<b>0,00</b>	<b>627.491,31</b>	<b>28.351.495,41</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,02</b>
1.11.2013	1.723.418,99	27.566.286,35	135.755,44	0,00	29.425.460,78	14.266,19	13.638,98	673.851,01	0,00	701.756,18	28.723.704,60	2.021.967	14,21
2.11.2013	1.723.418,99	27.565.999,76	135.943,12	0,00	29.425.361,87	14.266,19	13.638,98	673.851,01	0,00	701.756,18	28.723.605,69	2.021.967	14,21
3.11.2013	1.723.418,99	27.566.154,30	136.130,80	0,00	29.425.704,09	14.266,19	13.638,98	673.851,01	0,00	701.756,18	28.723.947,91	2.021.967	14,21
4.11.2013	1.825.355,99	27.590.756,93	26.735,45	0,00	29.442.848,37	28.604,66	6.557,67	673.851,01	0,00	709.013,34	28.733.835,03	2.021.967	14,21
5.11.2013	1.820.387,58	27.814.428,14	26.923,14	0,00	29.661.738,86	27.712,07	6.557,67	673.851,01	0,00	708.120,75	28.953.618,11	2.021.967	14,32
6.11.2013	1.814.890,00	27.755.544,96	27.110,84	0,00	29.597.545,80	26.013,54	6.557,67	673.851,01	0,00	706.422,22	28.891.123,58	2.021.967	14,29
7.11.2013	1.799.996,05	27.917.936,77	219.675,46	0,00	29.937.608,28	17.587,21	6.557,67	673.851,01	0,00	697.995,89	29.239.612,39	2.021.967	14,46
8.11.2013	1.795.920,23	28.021.808,04	219.863,17	0,00	30.037.591,44	13.511,39	6.557,67	673.851,01	0,00	693.920,07	29.343.671,37	2.021.967	14,51
9.11.2013	1.795.920,23	28.021.338,28	220.050,88	0,00	30.037.309,39	13.511,39	6.557,67	673.851,01	0,00	693.920,07	29.343.389,32	2.021.967	14,51
10.11.2013	1.795.920,23	28.021.512,45	220.238,60	0,00	30.037.671,28	13.511,39	6.557,67	673.851,01	0,00	693.920,07	29.343.751,21	2.021.967	14,51
11.11.2013	1.738.875,96	27.705.126,59	270.426,32	0,00	29.714.428,87	6.467,62	6.557,67	673.851,01	0,00	686.876,30	29.027.552,57	2.021.967	14,36
12.11.2013	1.732.408,34	27.665.932,04	220.614,05	0,00	29.618.954,43	0,00	6.557,67	673.851,01	0,00	680.408,68	28.938.545,75	2.021.967	14,31
13.11.2013	1.732.408,34	27.833.274,60	220.801,78	0,00	29.786.484,72	2.290,22	7.820,10	673.851,01	0,00	683.961,33	29.102.523,39	2.021.967	14,39
14.11.2013	1.728.549,72	27.855.193,10	220.989,52	0,00	29.804.732,34	2.290,22	3.971,23	673.851,01	0,00	680.112,46	29.124.619,88	2.021.967	14,40
15.11.2013	1.728.290,94	27.840.929,29	221.177,26	0,00	29.790.397,49	5.856,38	3.712,45	673.851,01	0,00	683.419,84	29.106.977,65	2.021.967	14,40
16.11.2013	1.728.290,94	27.841.631,58	221.365,01	0,00	29.791.287,53	5.856,38	3.712,45	673.851,01	0,00	683.419,84	29.107.867,69	2.021.967	14,40
17.11.2013	1.728.290,94	27.841.801,44	221.552,76	0,00	29.791.645,14	5.856,38	3.712,45	673.851,01	0,00	683.419,84	29.108.225,30	2.021.967	14,40
18.11.2013	1.726.000,72	27.780.253,56	221.740,52	0,00	29.727.994,80	9.371,22	7.682,98	673.851,01	0,00	690.905,21	29.037.089,59	2.021.967	14,36
19.11.2013	1.726.000,72	27.405.022,59	221.928,28	0,00	29.352.951,59	9.371,22	7.682,98	673.851,01	0,00	690.905,21	28.662.046,38	2.021.967	14,18
20.11.2013	1.722.434,56	27.442.877,04	222.116,05	0,00	29.387.427,65	6.212,05	7.682,98	673.851,01	0,00	687.746,04	28.699.681,61	2.021.967	14,19
21.11.2013	1.716.629,50	27.493.856,79	222.303,74	0,00	29.432.790,03	84.299,25	7.682,98	673.851,01	0,00	765.833,24	28.666.956,79	2.021.967	14,18
22.11.2013	1.713.771,77	27.493.482,61	220.823,10	0,00	29.428.077,48	84.299,25	3.157,93	673.851,01	0,00	761.308,19	28.666.769,29	2.021.967	14,18
23.11.2013	1.713.771,77	27.493.079,00	221.010,79	0,00	29.427.861,56	84.299,25	3.157,93	673.851,01	0,00	761.308,19	28.666.553,37	2.021.967	14,18
24.11.2013	1.713.771,77	27.493.252,13	221.198,48	0,00	29.428.222,38	84.299,25	3.157,93	673.851,01	0,00	761.308,19	28.666.914,19	2.021.967	14,18
25.11.2013	1.686.918,19	27.486.390,77	221.386,18	0,00	29.394.695,14	58.159,58	2.450,02	673.851,01	0,00	734.460,61	28.660.234,53	2.021.967	14,17
26.11.2013	1.637.217,51	27.319.918,66	221.573,88	0,00	29.178.710,05	8.972,10	2.450,02	673.851,01	0,00	685.273,13	28.493.436,92	2.021.967	14,09
27.11.2013	1.628.758,61	27.149.108,94	225.868,83	0,00	29.003.736,38	7.355,70	2.450,02	673.851,01	0,00	683.656,73	28.320.079,65	2.021.967	14,01
28.11.2013	1.628.758,61	27.242.676,18	226.056,54	0,00	29.097.491,33	18.142,70	2.450,02	673.851,01	0,00	694.443,73	28.403.047,60	2.021.967	14,05
29.11.2013	1.577.240,41	27.303.954,00	277.244,26	0,00	29.158.438,67	26.726,00	11.919,58	676.102,60	0,00	714.748,18	28.443.690,49	2.021.967	14,07
30.11.2013	1.577.225,41	27.353.517,27	226.431,72	0,00	29.157.174,40	26.726,00	12.672,85	676.102,60	0,00	715.501,45	28.441.672,95	2.021.967	14,07
<b>prosjeck</b>	<b>1.723.475,40</b>	<b>27.629.434,81</b>	<b>197.167,87</b>	<b>0,00</b>	<b>29.550.078,08</b>	<b>24.003,37</b>	<b>6.582,10</b>	<b>674.001,12</b>	<b>0,00</b>	<b>704.586,58</b>	<b>28.845.491,50</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,27</b>
1.12.2013	1.577.225,41	27.353.687,51	226.619,38	0,00	29.157.532,30	26.726,00	12.793,35	740.407,07	0,00	779.926,42	28.377.605,88	2.021.967	14,03
2.12.2013	1.570.262,82	27.415.026,66	227.102,77	0,00	29.212.392,25	19.883,50	12.674,26	740.407,07	0,00	772.964,83	28.439.427,42	2.021.967	14,07
3.12.2013	1.554.678,17	27.363.393,16	325.535,12	0,00	29.243.606,45	109.451,50	5.773,79	740.407,07	0,00	855.632,36	28.387.974,09	2.021.967	14,04
4.12.2013	1.545.581,67	27.383.259,49	325.722,80	0,00	29.254.563,96	120.084,05	5.773,79	740.407,07	0,00	866.264,91	28.388.299,05	2.021.967	14,04
5.12.2013	1.545.581,67	27.417.289,53	325.910,48	0,00	29.288.781,68	125.261,40	5.773,79	740.407,07	0,00	871.442,26	28.417.339,42	2.021.967	14,05
6.12.2013	1.445.226,67	27.529.679,46	326.098,17	0,00	29.301.004,30	26.521,70	5.773,79	740.407,07	0,00	772.702,56	28.528.301,74	2.021.967	14,11
7.12.2013	1.445.226,67	27.528.701,44	326.										

8.12.2013	1.445.226,67	27.528.996,82	326.473,56	0,00	29.300.697,05	26.521,70	5.773,79	740.407,07	0,00	772.702,56	28.527.994,49	2.021.967	14,11
9.12.2013	1.425.497,62	27.662.626,47	326.661,26	0,00	29.414.785,35	15.712,25	5.773,79	740.407,07	0,00	761.893,11	28.652.892,24	2.021.967	14,17
10.12.2013	1.837.890,28	27.197.046,99	326.848,97	0,00	29.361.786,24	11.685,35	3.206,19	653.480,74	0,00	668.372,28	28.693.413,96	2.021.967	14,19
11.12.2013	1.837.531,47	27.254.874,94	322.929,44	0,00	29.415.335,85	11.255,63	356,19	653.480,74	0,00	665.092,56	28.750.243,29	2.021.967	14,22
12.12.2013	1.828.611,87	27.056.692,73	325.743,56	0,00	29.211.048,16	76.487,56	356,19	653.480,74	0,00	730.324,49	28.480.723,67	2.021.967	14,09
13.12.2013	1.827.461,42	27.246.455,46	325.931,28	0,00	29.399.848,16	76.514,27	356,19	653.480,74	0,00	730.351,20	28.669.496,96	2.021.967	14,18
14.12.2013	1.827.461,42	27.247.638,16	326.119,01	0,00	29.401.218,59	76.514,27	356,19	653.480,74	0,00	730.351,20	28.670.867,39	2.021.967	14,18
15.12.2013	1.827.461,42	27.247.778,70	326.306,74	0,00	29.401.546,86	76.514,27	356,19	653.480,74	0,00	730.351,20	28.671.195,66	2.021.967	14,18
16.12.2013	1.751.929,55	27.308.651,99	326.494,48	0,00	29.387.076,02	48.451,65	120,52	653.480,74	0,00	702.052,91	28.685.023,11	2.021.967	14,19
17.12.2013	1.754.515,04	27.290.829,39	324.055,82	0,00	29.369.400,25	48.410,74	120,52	653.480,74	0,00	702.012,00	28.667.388,25	2.021.967	14,18
18.12.2013	1.706.104,30	27.160.701,14	448.797,23	0,00	29.315.602,67	311,72	2.524,31	653.480,74	0,00	656.316,77	28.659.285,90	2.021.967	14,17
19.12.2013	1.703.579,01	26.700.623,45	516.229,68	0,00	28.920.432,14	491,05	0,02	653.480,74	0,00	653.971,81	28.266.460,33	2.021.967	13,98
20.12.2013	1.827.820,95	26.705.076,12	391.863,78	0,00	28.924.760,85	179,33	0,02	653.480,74	0,00	653.660,09	28.271.100,76	2.021.967	13,98
21.12.2013	1.827.820,95	26.703.021,90	392.051,54	0,00	28.922.894,39	179,33	0,02	653.480,74	0,00	653.660,09	28.269.234,30	2.021.967	13,98
22.12.2013	1.827.820,95	26.703.032,82	392.239,23	0,00	28.923.093,00	179,33	0,02	653.480,74	0,00	653.660,09	28.269.432,91	2.021.967	13,98
23.12.2013	1.399.294,96	26.712.956,99	820.768,59	0,00	28.933.020,54	0,00	0,02	653.480,74	0,00	653.480,76	28.279.539,78	2.021.967	13,99
24.12.2013	1.400.909,37	27.028.699,16	319.341,88	0,00	28.748.950,41	0,00	0,02	653.480,74	0,00	653.480,76	28.095.469,65	2.021.967	13,90
25.12.2013	1.400.909,37	27.035.747,43	319.529,59	0,00	28.756.186,39	0,00	0,02	653.480,74	0,00	653.480,76	28.102.705,63	2.021.967	13,90
26.12.2013	1.400.909,37	27.217.097,96	319.717,30	0,00	28.937.724,63	11.501,80	0,02	653.480,74	0,00	664.982,56	28.272.742,07	2.021.967	13,98
27.12.2013	1.334.383,48	27.170.000,45	319.905,02	0,00	28.824.288,95	16.492,86	0,02	586.955,35	0,00	603.448,23	28.220.840,72	2.021.967	13,96
28.12.2013	1.334.383,48	27.159.854,78	320.092,74	0,00	28.814.331,00	16.492,86	0,02	586.955,35	0,00	603.448,23	28.210.882,77	2.021.967	13,95
29.12.2013	1.334.383,48	27.160.020,16	320.280,47	0,00	28.814.684,11	16.492,86	0,02	586.955,35	0,00	603.448,23	28.211.235,88	2.021.967	13,95
30.12.2013	1.702.076,65	26.807.383,28	320.485,62	0,00	28.829.945,55	37.561,40	0,02	454.649,02	0,00	492.210,44	28.337.735,11	2.021.967	14,01
31.12.2013	1.690.559,85	26.914.823,58	320.612,47	0,00	28.925.995,90	30.927,84	9.817,16	456.934,81	36.611,4	534.291,25	28.391.704,65	2.021.967	14,04
<b>prosjeck</b>	<b>1.610.913,74</b>	<b>27.168.118,33</b>	<b>350.411,41</b>	<b>0,00</b>	<b>29.129.443,48</b>	<b>33.978,32</b>	<b>2.692,07</b>	<b>659.525,36</b>	<b>1.181,01</b>	<b>697.376,76</b>	<b>28.432.066,73</b>	<b>2.021.967</b>	<b>14,06</b>

Naziv fonda : ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj fonda : ZIP-031-10  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "Blago" d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22743  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicionog fonda: 4200191740002

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2013.**

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	23.408.478,70	80,93
2.	Obveznice	667.830,89	2,31
3.	Ostali vrijednosni papiri	2.138.513,99	7,39
4.	Depoziti i plasmani	700.000,00	2,42
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.690.559,85	5,84
6.	Nekretnine		0,00
7.	Ostala imovina	320.612,47	1,11
<b>I</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>28.925.995,90</b>	<b>100,00</b>
<b>II</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>534.291,25</b>	
<b>III=(I-II)</b>	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>28.391.704,65</b>	
<b>IV</b>	<b>BROJ DIONICA/UDJELA</b>	<b>2.021.967,00</b>	
<b>V=(III/IV)</b>	<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU</b>	<b>14,04</b>	
<b>VIII</b>	<b>CIJENA DIONICE /UDJELA</b>		

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: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		
			2011	2010	2009
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	13,89	13,09	13,64	14,36	16,57
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	14,88	14,57	17,77	18,22	39,21
Najniža cijena	3,89	3,77	4,74	5,10	3,64
Najviša cijena	4,70	4,80	7,72	7,20	8,00
Prosječna cijena	4,30	4,29	6,23	6,15	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: 1-22743  
JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
JIB investicionog fonda: 4200191740002

PRILOG4

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE  
INVESTICIJSKOG FONDA U PERIODU OD 1.1.2013. DO 31.12.2013.**

<b>Vrsta troška</b>	<b>Iznos (KM)</b>	<b>Udio %</b>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	738.832,20	73,17
Naknada Registru	6.871,54	0,68
Naknada depozitaru	20.321,12	2,01
Naknada za reviziju	5.242,00	0,52
Naknada za računovodstvo	40.329,19	3,99
Naknada berzi	11.400,00	1,13
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	41.268,43	4,09
Troškovi servisiranja dioničara	1.729,26	0,17
Naknade i troškovi nadzornog odbora	12.863,28	1,27
Naknade i troškovi direktora fonda	89.119,01	8,83
Ostali troškovi	41.813,47	4,14
<b>Ukupno troškovi:</b>	<b>1.009.789,50</b>	<b>100,00</b>
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	28.851.128,43	
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:1-22743  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicionog fonda:4200191740002

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJA SA ULAGANJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD 1.1.2013. do 31.12.2013.

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda				
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost	% učešća u NVI	
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost					
AUTOCENTAR DD																
TUZLA	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	131,69	19.753,50	0,07	150	174,26	26.139,67	150	134,95	20.242,84	0,00	181,19	27.178,50	0,10	
ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	ASAOG	0,00	0,00	0,00	0,00	8.000	100,00	800.000,00	0	0,00	0,00	13,33	101,68	813.440,00	2,86	
BAGS																
ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGS	8,51	4,35	583.008,75	2,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	8,51	4,35	583.008,75	2,05	
BAYER AG	BAYN	0,00	0,00	0,00	0,00	1.940	170,33	330.431,34	1.940	174,56	338.649,97	0,00	0,00	0,00	0,00	
BH TELEKOM SARAJEVO	BHTS	0,84	18,71	9.942.096,56	34,07	3.296	17,86	58.870,50	308.420	19,98	6.162.247,00	0,36	20,00	4.524.300,00	15,91	
BOSNALJEK DD SARAJEVO	BSNL	0,51	14,00	545.972,00	1,87	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,51	11,39	444.187,22	1,56	
BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRS	0,26	3.450,97	34.509,70	0,12	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,26	3.689,02	36.890,20	0,13	
GS-TMT DD																
TRAVNIK Daimler AG	BTMT	11,34	34,83	460.348,11	1,58	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	11,34	45,66	603.488,22	2,12	
DAML	DAML	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000	92,05	92.047,21	1.000	95,20	95.203,70	0,00	0,00	0,00	0,00	
DIJANJ HOLDING DD																
DONJI VAKUF	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	16,81	65.559,00	0,22	3.000	23,19	69.569,93	6.900	21,37	147.420,88	0,00	0,00	0,00	0,00	
DIJANJ TVORNICA PLOČA I FURNIRA DD DONJI VAKUF	DTPF	9,97	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	9,97	0,00	0,00	0,00	
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENIS	5,13	2,98	2.695.428,27	9,24	39.848	2,54	101.174,50	0	0,00	0,00	5,35	2,45	2.316.497,05	8,15	
FBIH-Ministarstvo finansija	FBIH	0,70	0,56	457.689,91	1,57	220.428	0,60	132.860,13	68.682	0,94	64.400,85	0,84	0,62	599.111,69	2,11	
FDS DD SARAJEVO	FDSS	0,35	62,10	281.561,40	0,96	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,35	47,03	213.234,02	0,75	
FIMA banka	FIMA	0,00	0,00	500.000,00	1,71	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	200.000,00	0,70	
Francuski telekom	FTLK	0,00	16,31	163.100,00	0,56	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	17,60	176.000,00	0,62	
GP PUT DD SARAJEVO	GPUT	0,03	2,86	1.221,22	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,03	4,45	1.900,15	0,01	
TURKIYE HALK BANKASI AS	HALK	0,00	0,00	0,00	0,00	3.400	14,27	48.522,95	0	0,00	0,00	0,00	8,10	27.540,00	0,10	
HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGS	0,04	2,35	4.794,00	0,02	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,04	1,28	2.611,20	0,01	
HIDROELEKTRANA NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDR	0,00	0,44	6.763,68	0,02	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,40	6.148,80	0,02	
HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	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	HTIL	4,88	30,03	577.927,35	1,98	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	4,88	30,04	578.119,80	2,03	



JP HT d.d. MOSTAR	HTKM	0,02	6,40	46.860,80	0,16	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,02	6,50	47.593,00	0,17
OF Hypo BH Equity	HYEQ	8,92	4,98	181.918,32	0,62	9.445	5,29	50.000,00	36.508	4,97	181.378,00	2,44	5,22	49.338,82	0,17
IKB DD ZENICA	IKBZ	12,23	68,99	3.193.837,40	10,95	4.159	36,53	151.940,29	0	0,00	0,00	12,41	59,00	2.976.668,00	10,47
LILIUM BALANCED	ILMF	25,18	30,02	577.731,02	1,98	9.371	8,75	82.000,00	0	0,00	0,00	23,37	8,82	672.148,82	2,36
LILIUM CASH	ILNO	11,63	10,08	110.166,55	0,38	13.192	10,13	133.656,00	0	0,00	0,00	23,93	10,38	250.508,86	0,88
JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEM	0,05	32,01	109.474,20	0,38	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,05	34,87	119.255,40	0,42
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPES	0,58	22,55	3.951.919,68	13,54	4.854	22,20	107.742,05	0	0,00	0,00	0,59	21,00	3.781.806,00	13,30
OF Mikrofin plus	JPM4	4,21	130,77	131.419,85	0,45	0	0,00	0,00	1.005	130,60	131.249,95	0,00	0,00	0,00	0,00
DI JANJ TVORNICA GRADEVINSKE STOLARIJE DD DONJI VAKUF	JTGS	18,50	0,81	105.532,47	0,36	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	18,50	0,81	105.532,47	0,37
KLAS DD SARAJEVO	KLAS	4,43	4,68	1.055.854,80	3,62	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	4,43	4,28	965.610,80	3,40
LVMH Moet Hennessy Paris	LVMH	0,00	0,00	0,00	0,00	180	378,58	68.143,76	70	278,85	19.519,18	0,00	259,34	46.681,20	0,16
LILIUM GLOBAL	MFGL	28,02	2,25	615.276,56	2,11	23.814	2,14	51.000,00	20.000	2,18	43.656,00	22,94	2,22	614.968,59	2,16
MICHELIN SCA	MICH	0,00	0,00	0,00	0,00	135	141,76	19.137,78	135	144,30	19.480,07	0,00	0,00	0,00	0,00
NETAS TELEKOMUNIKASYO N	NETA	0,00	0,00	0,00	0,00	6.000	9,17	55.002,94	0	0,00	0,00	0,01	3,59	21.540,00	0,08
NOVA BANKA	NOVB	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	500.000,00	1,76
Općina Cazin	OPCZ	3,00	100,31	30.091,50	0,01	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	3,00	100,31	24.073,20	0,08
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAK	0,93	11,27	26.383,07	0,09	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	1,03	9,00	21.069,00	0,07
Raiiffeisen balance	RBAL	0,00	0,00	0,00	0,00	500	100,00	50.000,00	0	0,00	0,00	2,90	102,65	51.324,60	0,18
RAIFFEISEN CASH	RCAS	0,00	0,00	0,00	0,00	9.665	103,47	1.000.000,00	4.873	104,25	508.015,44	2,19	104,37	500.224,30	1,76
RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	RFUM	0,04	0,25	19.616,00	0,07	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,04	0,18	14.400,00	0,05
RITE GACKO AD GACKO	RITE	0,01	0,19	4.850,00	0,02	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,01	0,13	3.150,00	0,01
RAFINERIJA NAFTE AD B.BROD	RNAF	0,04	0,05	4.636,50	0,02	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,04	0,04	3.709,20	0,01
Republika Srpska T-bills 6M 15/10/13	RS13 *	0,00	0,00	0,00	0,00	100	9.806,50	980.650,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Republika Srpska, BiH	RSDS	0,08	0,88	52.800,00	0,18	60.000	0,84	50.221,86	60.000	0,93	55.891,99	0,08	0,74	44.646,00	0,16
RUDNIK SOLI TUSANJ DD TUZLA	RSTT	0,47	4,20	30.084,60	0,10	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,47	4,20	30.084,60	0,11
SANOFI	SANF	0,00	0,00	0,00	0,00	290	165,34	47.948,48	0	0,00	0,00	0,00	150,83	43.740,70	0,15
SAMOBORKA KOMCEL DD DONJI VAKUF	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
Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	SOSO	0,01	6,00	2.814,00	0,01	0	0,00	0,00	469	5,60	2.626,40	0,00	0,00	0,00	0,00
ŠPANSKI TELECOM TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TELF	0,00	19,93	119.580,00	0,41	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	23,15	138.900,00	0,49
AD BANJA LUKA TLKM	TLKM	0,20	1,54	1.503.168,40	5,15	1.109.857	1,73	1.917.972,68	0	0,00	0,00	0,42	1,64	3.411.660,42	12,00
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	TOAS	0,00	0,00	0,00	0,00	5.400	10,79	58.287,98	5.400	11,41	61.619,91	0,00	0,00	0,00	0,00
TVORNICA OPRUGA DD USKOPLJE - G.VAKUF	TOPG	11,82	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	10.453	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TURK Telekomunikasyon A.S.	TTKO	0,00	0,00	0,00	0,00	42.200	7,03	296.756,93	0	0,00	0,00	0,00	3,97	167.534,00	0,59
MOJA BANKA DD SARAJEVO	VLDB	5,52	38,99	1.286.670,00	4,41	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	5,52	35,00	1.155.000,00	4,06
Volkswagen AG Vz	VLKS	0,00	0,00	0,00	0,00	560	351,95	197.093,29	560	370,14	207.278,27	0,00	0,00	0,00	0,00
				<b>29.500.419,17</b>				<b>6.977.170,27</b>				<b>8.058.880,45</b>		<b>26.914.823,58</b>	

RS13 dospjeće obveznica 15.10.2013 u iznosu od 1.000.000,00 KM

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: 1-  
JIB društva za upravljanje:  
4200052540007  
JIB investicionog  
fonda:4200191740002

PRILOG 5a

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE 01.01.-31.12.2013.**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Advantis Broker Banja Luka	875.000,00	6,66	1.903,13	0,22%
Fima International ad Banja Luka	942.024,18	7,18	3.015,60	0,32%
Moja Banka d.d. Sarajevo	6.286.696,35	47,88	34.651,52	0,55%
Raiffeisen bank d.d. BH Sarajevo	3.018.867,16	22,99	11.137,44	0,37%
Raiffeisen Capital Banja Luka	2.006.349,25	15,28	3.763,29	0,19%
<b>Ukupno</b>	<b>13.128.936,94</b>	<b>100%</b>	<b>54.470,98</b>	<b>0,41%</b>

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:1-22743  
 JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
 JIB investicionog fonda:4200191740002

PRILOG 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICLJSKOG FONDA za period 1.1.2013. do 31.12.2013.**

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	29.231.239,79	28.536.628,05
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	2.021.967,00	2.021.967,00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	14,46	14,11
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	28.391.704,65	29.231.239,79
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	2.021.967,00	2.021.967,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	14,04	14,46
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,50	3,04
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,03	0,03
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-2,87	2,43

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:1-22743  
JIB društva za upravljanje: 4200052540007  
JIB investicionog fonda:4200191740002

**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.-31.12.2013.**



PRILOG 7

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
JP Elektroprivreda	JPES	177.260	0,08228	14.584,42
BH Telekom	BHTS	222.919	1,73000	386.418,39
Telekom Srpske	TLKM	2.085.877	0,20940	436.776,58
IKB banka D.d. Zenica *	IKBZ	47.316	3,50199	165.700,00
JP HT d.d.Mostar	HTKM	7.322	1,00500	7.358,58
Bosna Reosiguranje	BSRS	10	78,00000	780,00
Orange INH	FTLK	10.000	0,68454	6.845,40
Španski Telekom	TELF	6.000	0,54079	3.244,72
Daimler AG	DAML	500	3,16798	1.583,99
Deutsche Telekom AG	DTEL	3.900	1,36908	5.339,42
LVMH Moet Hennessy Paris	LVMH	180	1,64289	295,72
Michelin SCA	MICH	135	3,28578	443,58
Turk Telekomunikasyon A.S.	TTKO	42.200	0,47222	19.927,85
Netas Telekomunikasyon	NETA	6.000	0,73778	4.426,65
				<b>1.053.725,30</b>

\* Besplatna emisija dionica 1.657 dionica po nominali 100

Društvo za upravljanje fondovima "BLAGO" d.o.o. Sarajevo  
Bulevar Meše Selimovića 16, Sarajevo

- UPRAVA-  
BROJ: 17-01-I/14

## IZVJEŠTAJ

---

o poslovanju ZIF-a „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo  
za 2013. godinu

## 1. UVOD

Izveštaj Uprave Društva o poslovanju ZIF-a „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo za 2013. godinu podnosi se u skladu s odredbom člana 6. PRAVILNIKA O SADRŽAJU, ROKOVIMA I OBLIKU IZVJEŠTAJA INVESTICIJSKIH FONDOVA, DRUŠTAVA ZA UPRAVLJANJE I BANKE DEPOZITARA.

Aktivnosti DUF-a Blago na upravljanju portfolijom ZIF-a "prevent INVEST" d.d. primarno su se odnosile na provođenje Programa investicione politike za 2013. godinu uz kontinuirano održavanje strukture imovine Fonda u skladu sa zakonskim limitima te istovremeno nastojanje da se ostvare pozitivni efekti upravljanja portfolijom na poslovni rezultat Fonda. Sastavni dio ovoga izvještaja je i Program realizacije investicione politike – strategije ulaganja ZIF-a „prevent INVEST“ za 2014. godinu.

## 2. PROMJENE NA PORTFOLIJU FONDA

### Transakcije na berzi

Kupovne transakcije za period 01.01. - 31.12.2013.				
Emitent	Datum	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	1.1.-31.12.	4.854	22,20	107.742,05
Energoinvest d.d. Sarajevo	1.1.-31.12.	39.848	2,54	101.200,40
IKB d.d. Zenica	20.2.-31.12.	2.052	60,73	151.940,29
BH Telecom d.d. Sarajevo	21.5.-26.6.	3.296	17,86	58.870,50
ASA Osiguranje d.d. Sarajevo	15.5.2013.	8.000	100,00	800.000,00
Općina Hadžići - obveznice	3.12.2013.	1.000	100,00	100.000,00
OIF Liliu CASH	21.1.-4.9.	13.191	10,13	133.656,00
OIF Raiffeisen CASH	25.3.-31.12.	9.666	103,45	1.000.000,00
OIF Hypo BH Equity	12.11.2013.	9.445	5,29	50.000,00
OIF Liliu BALANCED	01.10.2013.	9.371	8,58	80.360,00
OIF Liliu GLOBAL	30.11.2013.	23.815	2,10	49.980,00
FBIH Ministarstvo Finansija - FBIHK1A	1.1.-12.02.	88.432	0,4640	41.031,68
FBIH Ministarstvo Finansija - FBIHK1B	1.1.-12.02.	58.215	0,4198	24.440,42
FBIH Ministarstvo Finansija - FBIHKU	12.2.2013.	5.101	0,93	4.752,10
FBIH Ministarstvo Finansija - FBIHKZ	26.3.2013.	68.682	0,91	62.635,93
RS Tbilis - 6m	15.4.2013.	100	9806,50	980.650,00
RS Ministarstvo Finansija RSDS-O-D	26.3.-9.4.	60.000	0,94	50.221,86
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	1.1.-22.4.	1.109.857	1,73	1.917.972,68
Michelin SCA	9.1.2013.	135	141,20	19.061,54
Volkswagen AG Vz	1.1.-31.12.	560	351,53	196.858,20
LVMH M.H. Louis Vuitton	1.1.-21.11.	250	271,59	67.896,64
Daimler AG	20.3.-28.5.	1.000	91,91	91.909,34
Sanofi	30.50.2013.	290	164,68	47.757,46
Bayer AG	30.5.-16.12.	1.940	170,09	329.981,82
Adidas AG	21.11.2013.	150	173,87	26.080,99
Deutsche Telekom AG	16.10.2013.	3.000	23,17	69.500,42
Turk Telekomunikasyon	22.5.-27.5.	42.200	7,14	301.505,65
Netas Telekomunikasyon	22.5.2013.	6.000	9,31	55.867,72
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	30.5.2013.	5.400	10,84	58.551,40
Turkiye Halk Bankasi	17.6.2013.	3.400	14,44	49.095,87
			<b>Ukupno</b>	<b>7.029.520,96</b>

**Prodajne transakcije za period 01.01. - 31.12.2013.**

<b>Emitent</b>	<b>Datum</b>	<b>Količina</b>	<b>Prosječna cijena</b>	<b>Vrijednost</b>
BH Telecom d.d. Sarajevo	16.1.-28.1.	308.420	19,98	6.162.247,00
Sarajevo Osiguranje d.d.Sarajevo	12.12.2013.	469	5,60	2.626,40
OIF Mikrofin Plus	4.1.2013.	1.005	130,75	131.359,47
OIF Hypo BH Equity	16.1.2013.	36.508	4,97	181.378,00
OIF Raiffeisen CASH	10.12.2013.	4.873	104,24	508.015,44
OIF Liliu GLOBAL	22.4.2013.	20.000	2,18	43.656,00
FBIH Ministarstvo Finansija - FBIHKZ	3.6.2013.	68.682	0,94	64.331,52
RS Ministarstvo Finansija RSDS-O-D	14.2.2013.	60.000	0,93	55.891,99
Volkswagen AG Vz	1.1.-31.12.	560	370,58	207.523,34
Adidas AG	16.1.2013.	150	135,34	20.301,52
LVMH M.H. Louis Vuitton	18.1.2013.	70	279,68	19.577,86
Daimler AG	14.5.-22.7.	1.000	95,35	95.346,71
Michelin SCA	16.7.2013.	135	144,73	19.538,74
Bayer AG	31.7.-31.12.	1.940	174,71	338.941,70
Deutsche Telekom AG	13.8.-31.12.	6.900	21,39	147.606,41
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	23.6.2013.	5.400	11,22	60.587,35
			<b>Ukupno</b>	<b>8.058.929,45</b>
			<b>Ukupno transakcije</b>	<b>15.088.450,41</b>

Društvo je ime i za račun Fonda 2013. godini vodilo aktivnu politiku upravljanja portfolijom u skladu sa investicijskim ciljevima i ograničenjima Fonda definisanih u Prospektu, Statutu i Programu investicijske politike za 2013. godine te relevantnim zakonskim i podzakonskim propisima. U ime i za račun Fonda u 2013. godini je prometovano ukupno 15,08 miliona KM. Izvršeno je prodajnih transakcija u vrijednosti od 8,06 miliona KM od čega se najviše odnosi na prodaju BH Telecoma (usklađivanje sa zakonskim ograničenjima), zatim na udjele otvorenih fondova u BiH a ostatak na emitente na ino tržištima.

U strukturi kupovih transakcija najznačajnija je kupovina Telekomu Srpske, zatim trezorskih zapisa RS, udjela u otvorenom fondu Raiffeisen Cash.

U 2013. godini uslovi na tržištu kapitala u zemlji, gdje je imovina Fonda pretežno eksponirana, bili su izrazito nepovoljni ako se uzme obzir izrazito niska likvidnost na domaćim berzama kapitala (SASE i BLSE) te činjenicu da je indeks Sarajevske berze vrijednosnih papira na 31.12.2013. godine pao za 2,06% na 745,01 indeksnih poena nastavljajući dugogodišnji negativan trend (čak za 26% manje od bazne vrijednosti indeksa) što je jedan od najslabijih performansi ovog indeksa otkada se vrši izračun (tabela 1. – vrijednosti SASX-10, 2006-2013).

<b>Datum</b>	<i>Vrijednost SASX-10</i>			
	<b>Vrijednost</b>	<b>%</b>	<b>Minimalna</b>	<b>Maximalna</b>
31.12.2013	745,01	-2,06%	735,55	812,85
31.12.2012	760,7	-3,94%	663,55	826,87
31.12.2011	791,9	-16,12%	740,79	1128,27
31.12.2010	944,07	-10,35%	861,51	1081,84
31.12.2009	1053,1	-14,64%	806,55	1223,54
31.12.2008	1233,65	-66,52%	1164,41	3676,95
31.12.2007	3685,15	29,05%	2868,16	6040,63
31.12.2006	2855,59		1455,62	2867,00



## Struktura portfolija

### Portfolio Fonda – 31.12.2013.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja
1	AUOCENTAR DD TUZLA	ACETRA	35.344	3.892	11,0118	0
2	ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	ASAOGRG	60.000	8.000	13,3333	813.440,00
3	BAGS ENERGETEHNKA DD VOGOŠĆA	BAGSRA	1.575.116	134.025	8,5089	583.008,75
4	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	226.215	0,3565	4.524.300,00
5	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	BSNLRA	7.596.256	38.998	0,5134	444.187,22
6	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRSRK1	3.869	10	0,2585	36.890,20
7	GS-TMT DD TRAVNIK	BTMTRK2	116.514	13.217	11,3437	603.488,22
8	DI JANJ HOLDING DD DONJI VAKUF	DIJHRA	196.272	15.073	7,6796	0
9	DI JANJ TVORNICA PLOČA I FURNIRA DD DONJI VAKUF	DTPFRK1	322.024	32.097	9,9673	0
10	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	945.509	5,3547	2.316.497,05
11	FDS DD SARAJEVO	FDSSRA	1.281.712	4.534	0,3537	213.234,02
12	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTRA	1.678.896	427	0,0254	1.900,15
13	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSRA	5.658.741	2.040	0,0361	2.611,20
14	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HERARA	153.699	38.276	24,9032	0
15	HOTELI ILIDŽA DD	HTILRK2	394.138	19.245	4,8828	578.119,80
16	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	7.322	0,0232	47.593,00
17	IKB DD ZENICA	IKBZRK2	406.513	50.452	12,4109	2.976.668,00
18	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEMRA	7.361.660	3.420	0,0465	119.255,40
19	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	30.354.369	180.086	0,5933	3.781.806,00
20	DI JANJ TVORNICA GRAĐEVINSKE STOLARIJE DD DONJI VAKUF	JTGSRK2	704.078	130.287	18,5046	105.532,47
21	KLAS DD SARAJEVO	KLASRA	5.093.364	225.610	4,4295	965.610,80
22	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	226.879	2.341	1,0318	21.069,00
23	RUDNIK SOLI TUSANJ DD TUZLA	RSTTRA	1.519.152	7.163	0,4715	30.084,60
24	SAMOBORKA KOMCEL DD DONJI VAKUF	SKOMRK1	735.609	160.830	21,8635	0
25	MOJA BANKA DD SARAJEVO	VLDBRA	597.798	33.000	5,5203	1.155.000,00
26	HIDROELEKTRANA NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDRRA	441.955.312	15.372	0,0035	6.148,80
27	RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	RFUMRA	203.487.123	80.000	0,0393	14.400,00
28	RITE GACKO AD GACKO	RITERA	379.959.879	25.000	0,0066	3.150,00
29	RAFINERIJA NAFTE AD B.BROD	RNAFRA	262.914.061	92.730	0,0353	3.709,20
30	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	491.383.755	2.085.877	0,4245	3.411.660,42
	<b>Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u BiH</b>					<b>22.759.364,30</b>
31	ADIDAS AG	ADIDRA	209.216.186	150	0,0001	27.178,50
32	ORANGE	FTLKRA	2.648.885.383	10.000	0,0004	176.000,00
33	TURKIYE HALK BANKASI AS	HALKRA	1.250.000.000	3.400	0,0003	27.540,00
34	LVMH Moet Hennessy Paris	LVMHRA	507.684.178	180	0	46.681,20
35	NETAS TELEKOMUNIKASYON	NETARA	64.864.800	6.000	0,0093	21.540,00
36	SANOFI	SANFRA	1.332.646.090	290	0	43.740,70
37	TELEFONICA	TELFRA	4.551.025.000	6.000	0,0001	138.900,00
38	TURK Telekomunikasyon A.S.	TTKORA	3.500.000.000	42.200	0,0012	167.534,00
	<b>Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu</b>					<b>649.114,40</b>
39	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK1A	45.747.789	378.105	0,8265	200.452,73

40	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK1B	39.807.147	314.928	0,7911	147.753,63
41	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKU	9.982.190	109.702	1,099	105.498,27
42	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKV	19.863.669	161.081	0,8109	145.407,06
43	Općina Cazin	OPCZKC	1.000	30	3	3.009,15
44	Općina Cazin	OPCZKD	1.000	30	3	3.009,15
45	Općina Cazin	OPCZKE	1.000	30	3	3.009,15
46	Općina Cazin	OPCZKF	1.000	30	3	3.009,15
47	Općina Cazin	OPCZKG	1.000	30	3	3.009,15
48	Općina Cazin	OPCZKH	1.000	30	3	3.009,15
49	Općina Cazin	OPCZKI	1.000	30	3	3.009,15
50	Općina Cazin	OPCZKJ	1.000	30	3	3.009,15
51	Republika Srpska, BiH	RSDSOD	76.858.467	60.000	0,0781	44.646,00
	<b>Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u BiH</b>					<b>667.830,89</b>
52	OF Hypo BH Equity	HYEQRA	386.522,13	9.445	2,4437	49.338,82
53	LILIUM BALANCED	ILMFRA	326.125,70	76.215	23,3699	672.148,82
54	LILIUM CASH	ILNORA	100.824,53	24.124	23,9268	250.508,86
55	LILIUM GLOBAL	MFGLRA	1.208.089,48	277.125	22,9391	614.968,59
56	RAIFFEISEN BALANCED	RBALRA	17.251,36	500	2,8983	51.324,60
57	RAIFFEISEN CASH	RCASRA	218.574,65	4.793	2,193	500.224,30
	<b>Ukupno ulaganja u OIF sa sjedištem u BiH</b>					<b>2.138.513,99</b>
58	MOJA BANKA	FIMARA	0	0	0	200.000,00
	NOVA BANKA	NOVBRA	0	0	0	500.000,00
	<b>Ukupno depoziti</b>					<b>700.000,00</b>
	<b>UKUPNO ULAGANJA FONDA</b>					<b>26.914.823,58</b>

### Portfolio Fonda – 31.12.2012.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu	% vlasništva fonda	Ukupna vrijednost ulaganja
1	AUTOCENTAR DD TUZLA	ACETRA	35.344	3.892	11,0118	0
2	BAGS ENERGOTEHNIKA DD SARAJEVO	BAGSRA	1.575.116	134.025	8,5089	583.008,75
3	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTSRA	63.457.358	531.339	0,8373	9.942.096,56
4	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	BSNLRA	7.596.256	38.998	0,5134	545.972,00
5	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRSRK1	3.869	10	0,2585	34.509,70
6	BNT-TMT/GS-TMT DD TRAVNIK	BTMTRK2	116.514	13.217	11,3437	460.348,11
7	DI JANJ HOLDING DD DONJI VAKUF	DIJHRA	196.272	15.073	7,6796	0
8	DI JANJ TVORNICA PLOČA I FURNIRA DD DONJI VAKUF	DTPFRK1	322.024	32.097	9,9673	0
9	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	905.661	5,129	2.695.428,27
10	FDS DD SARAJEVO	FDSSRA	1.281.712	4.534	0,3537	281.561,40
11	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTRA	1.678.896	427	0,0254	1.221,22
12	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSRA	5.658.741	2.040	0,0361	4.794,00
13	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HERARA	153.699	38.276	24,9032	0
14	HBRD HOTELI ILIDŽA DD Sarajevo	HTILRK2	394.138	19.245	4,8828	577.927,35
15	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	7.322	0,0232	46.860,80
16	IKB DD ZENICA	IKBZRK2	378.392	46.293	12,2341	3.193.837,40
17	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEMRA	7.361.660	3.420	0,0465	109.474,20
18	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	30.354.369	175.232	0,5773	3.951.919,68
19	DI JANJ TVORNICA GRAĐEVINSKE STOLARIJE DD DONJI VAKUF	JTGSRK2	704.078	130.287	18,5046	105.532,47
20	KLAS DD SARAJEVO	KLASRA	5.093.364	225.610	4,4295	1.055.854,80

21	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	252.087	2.341	0,9286	26.383,07
22	RUDNIK SOLI TUSANJ DD TUZLA	RSTTRA	1.519.152	7.163	0,4715	30.084,60
23	SAMOBORKA KOMCEL DD DONJI VAKUF	SKOMRK1	735.609	160.830	21,8635	0
24	SARAJEVO OSIGURANJE D.D.	SOSORA	4.634.633	469	0,0101	2.814,00
25	TVORNICA OPRUGA DD USKOPLJE -G.VAKUF	TOPGRA	88.439	10.453	11,8194	0
26	MOJA BANKA DD SARAJEVO	VLDBRA	885.995	33.000	3,7246	1.286.670,00
27	RITE GACKO AD GACKO	RITERA	379.959.879	25.000	0,0066	4.850,00
28	HIDROELEKTRANA NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDRRA	441.955.312	15.372	0,0035	6.763,68
29	RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	RFUMRA	203.487.123	80.000	0,0393	19.616,00
30	RAFINERIJA NAFTE AD B.BROD	RNAFRA	262.914.061	92.730	0,0353	4.636,50
31	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	491.383.755	976.020	0,1986	1.503.168,40
	<b>Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u BiH</b>					<b>26.475.332,96</b>
32	Adidas AG	ADIDRA	209.216.186	150	0	19.753,50
33	Deutsche Telekom AG	DTELRA	4.320.000.000	3.900	0	65.559,00
34	Francuski telekom	FTLKRA	2.648.856.606	10.000	0	163.100,00
35	TELEFONICA	TELFRA	4.563.996.485	6.000	0	119.580,00
	<b>Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u inostranstvu</b>					<b>367.992,50</b>
36	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK1A	45.747.789	289.675	0,6332	128.603,23
37	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK1B	39.807.147	256.713	0,6449	98.591,16
38	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKU		104.601	0	94.497,92
39	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKV	19.868.669	161.081	0	135.997,60
40	Općina Cazin	OPCZKA	1.000	30	3	3.009,15
41	Općina Cazin	OPCZKB	1.000	30	3	3.009,15
42	Općina Cazin	OPCZKC	1.000	30	3	3.009,15
43	Općina Cazin	OPCZKD	1.000	30	3	3.009,15
44	Općina Cazin	OPCZKE	1.000	30	3	3.009,15
45	Općina Cazin	OPCZKF	1.000	30	3	3.009,15
46	Općina Cazin	OPCZKG	1.000	30	3	3.009,15
47	Općina Cazin	OPCZKH	1.000	30	3	3.009,15
48	Općina Cazin	OPCZKI	1.000	30	3	3.009,15
49	Općina Cazin	OPCZKJ	1.000	30	3	3.009,15
50	Republika Srpska, BiH	RSDSOD	76.858.467	60.000	0,0781	52.800,00
	<b>Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u BiH</b>					<b>540.581,41</b>
51	OIF Mikrofin plus	JPM4RA	10.000	1.005	4,2053	131.419,85
52	OF Hypo BH Equity	HYEQRA	150.000	36.508	8,9155	181.918,32
53	UZAJAMNI FOND ILIRIKA MOJ FOND	ILMFRA	104.244	66.844	25,1754	577.731,02
54	OIF Ilirika NOVAC	ILNORA	100.013	10.933	11,8466	110.166,55
55	OIF Ilirika Global	MFGLRA	249.459	273.310	28,0211	615.276,56
	<b>Ukupno ulaganja u OIF sa sjedištem u BiH</b>					<b>1.616.512,30</b>
56	MOJA BANKA DD SARAJEVO	FIMARA				500.000,00
	<b>Ukupno depoziti</b>					<b>500.000,00</b>
	<b>UKUPNO ULAGANJA FONDA</b>					<b>29.500.419,17</b>

U odnosu na 31.12.2012. godine portfolio Fonda ne sadrži pozicije OIF Mikrofin, SOSOR, TOPGR, DTELRA a nove pozicije u portfoliju su ASAOR, SANFRA, LVMHRA, HALKRA, TTKORA, NETASRA, RBALRA, RCASRA i NOVBRA.

Sva ulaganja Fonda su klasificirana kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju osim sljedećih pozicija koja su klasificirana kao finansijska sredstva koja se drže do dospeljeća: FBIHK1A, FBIHK1B, FBIHK1U, FBIHK1Z, OPCZKC – J.

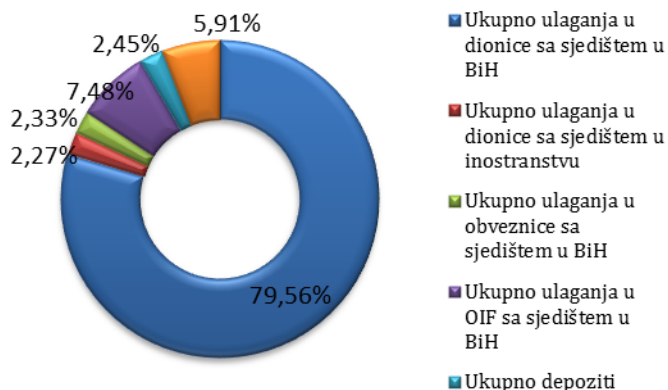
Fond ima oročene depozite u domaćim bankama - FIMARA i NOVBRA.

U strukturi portfolija (uključivo i pozicije gotovine) dominiraju ulaganja u dionice sa 82% , odnosno 80% ulaganja Fonda se odnosi na dionice u BiH a 2% na dionice u inostranstvu. U odnosu na prošlu godinu, došlo je do smanjenja ekspanzije u klasu dionica i to na domaćem tržištu (prodaja bhtrsr) te povećanja alokacije sredstava u druge vrijednosne papire – gotovina, obveznice, udjeli fondova te depozita, što u krajnjem utiče na smanjenje rizičnosti Fonda. Dalje, 86% potfolija spada u aktivnu komponentu, odnosno radi se o ulaganjima koja se vrednuju po tržišnim cijenama u skladu sa

relevantnim pravilnikom KVP dok se ostatak vrednuje procjenom, što je uzimajući u obzir nelikvidnost na domaćim berzama dobar pokazatelj.

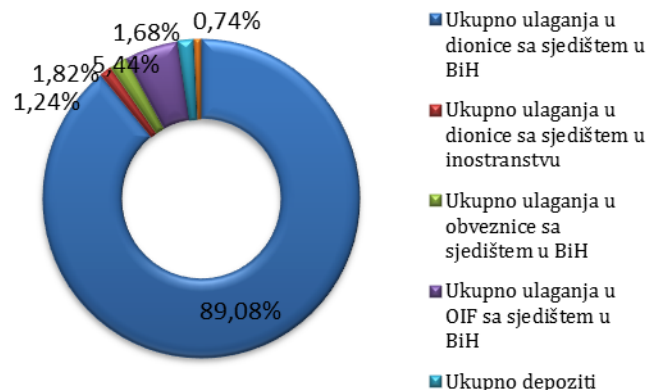
Graf. 1.

Struktura ulaganja 31.12.2013.



Graf.2.

Struktura ulaganja 31.12.2012.



Stečajni postupak je otvoren nad sljedećim emitentima iz portfolija Fonda:

- 1.AUTOCENTAR D.D. TUZLA – Općinski sud u Tuzli objavio oglas o otvaranju stečajnog postupka u Službenim novinama FBiH broj 11/05 od 02.03.2005. godine;
- 2.DI JANJ HOLDING D.D. DONJI VAKUF – Općinski sud u Travniku objavio oglas o otvaranju stečajnog postupka u Službenim novinama FBiH broj 30/05 od 25.05.2005. godine;
- 3.TVORNICA PLOČA I FURNIRA DI JANJ D.D. DONJI VAKUF – Općinski sud u Travniku objavio je oglas o otvaranju stečajnog postupka u Službenim novinama FBiH broj 65/09 od 24.09.2009. godine;
- 4.DI JANJ TVORNICA GRAĐEVINSKE STOLARIJE D.D. DONJI VAKUF – Općinski sud u Travniku dana 18.09.2012. godine je objavio Rješenje o otvaranju stečajnog postupka
- 5.SAMOBORKA KOMCEL D.D. DONJI VAKUF – Općinski sud u Travniku objavio je oglas o otvaranju stečajnog postupka u Službenim novinama FBiH broj 05/12 od 18.01.2012. godine;
- 6.MKD SINERGIJA PLUS D.O.O. BANJA LUKA – Dana 24.09.2012. godine pokrenut stečajni postupak nad emitentom MKD Sinergija plus d.o.o Banja Luka.

Uprava Društva nema uticaj na tok stečajnih postupaka u navedenim emitentima.

### 3. REZULTATI POSLOVANJA FONDA ZA 2013. GODINU

#### Bilans uspjeha

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
2	4	5
<b>A. REALIZIRANI PRIHODI I RASHODI</b>		
<b>I - Poslovni prihodi</b>	1.199.967,51	1.562.387,40
1. Prihodi od dividendi	1.053.725,30	1.531.610,99
2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	146.241,83	30.755,69
3. Ostali poslovni prihodi	0,00	20,72
<b>II - Realizirana dobit</b>	54.590,94	7.830,06
1. Realizirani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	54.590,94	7.830,06
2. Realizirani dobiti po osnovu kursnih razlika	0,00	
4. Ostali realizirani dobiti	0,00	
<b>III - Poslovni rashodi</b>	1.011.230,00	866.139,38
1. Naknada društvu za upravljanje	740.272,70	609.079,69
2. Troškovi kupnje i prodaje ulaganja	41.268,43	7.002,08
3. Rashod po osnovu kamata	0,00	0,00
4. Naknada članovima Nadzornog odbora	12.863,28	17.687,01
5. Naknada vanjskom revizoru	5.242,00	5.393,70
6. Naknada banci depozitaru	20.321,12	18.730,37
7. Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00
8. Ostali poslovni rashodi	191.262,47	208.246,53
<b>IV - Realizirani gubitak</b>	1.111.273,09	294.164,94
1. Realizirani gubici od prodaje vrijednosnih papira	1.041.611,20	291.414,96
2. Realizirani gubitak po osnovu kursnih razlika	65.229,95	531,66
3. Realizirani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	0,00	0,00
4. Ostali realizirani gubici	4.431,94	2.218,32
<b>V - Realizirana dobit i gubitak</b>	867.944,64	409.913,14
1. Realizirana dobit		409.913,14
2. Realizirani gubitak	867.944,64	
<b>VI - Finansijski prihodi</b>	14,16	294,10
1. Prihod od kamata	14,16	294,10
2. Ostali finansijski prihodi		
<b>VII - Finansijski rashodi</b>	0,01	
1. Rashodi po osnovu kamata	0,01	
2. Ostali finansijski rashodi		
<b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		
1. Realizovana dobit prije oporezivanja		410.207,24
1. Realizirani gubitak	867.930,49	

#### **Obrazloženje:**

Po bilansu uspjeha Fonda za period 01.01. – 31.12.2013 .godine ostvaren je realizirani gubitak u iznosu od 867.930,49 KM. Ostvareni su ukupni poslovni prihodi u iznosu od 1.254.558,45 KM, poslovni rashodi u iznosu od 1.011.230,00 KM te realizirani gubici od transakcija u iznosu od 1.111.273,09 KM. Negativan rezultat je prije svega uzrokovan realiziranim gubicima od prodaje BHTSR usljed usklađivanja strukture

imovine Fonda i historijske nabavne cijene BHTSR. Realizirani gubitak od prodaje BHTSR iznosi 1.011.897,27 KM. Prodaja dionica BHTSR u 2013. godini je izvršena u skladu sa nastojanjima da se gubici Fonda svedu na minimum. Prodaja je manjim dijelom (8.420 dionica) izvršena u redovnom trgovanju a većim dijelom (300 hiljada dionica) putem aukcijske prodaje na SASE organizovanoj 25.01.2013. godine i to po cijeni od 20,00 KM koja sadrži premiju od 8,23% na prosječnu cijenu u periodu od godinu dana na dan donošenja odluke o prodaji (novembar 2012. godine). Takođe, ovo je bila druga aukcijska prodaja, obzirom da prva aukcija organizovana 28.12.2012. po cijeni 24,00 KM nije uspjela.

Najznačajnija stavka u poslovnim rashodima je provizija za upravljanje društvu za upravljanje koja iznosi 2,7% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Veći iznos naknade u ovoj godini je rezultat usklađenosti portfolija Fonda sa dozvoljenim ograničenjima.

### **Bilans stanja**

**Imovina Fonda na dan 31.12.2013. godine** iznosi 28.925.995,90 KM i to:

	<i>2013</i>	<i>2012</i>
- gotovina i ekvivalenti gotovine	1.690.559,85	220.855,47
- ulaganja u vr.papire raspoložive za prodaju	25.615.711,89	28.542.729,26
- ulaganja u fin. sredstva koja se drže do dospeljeća	1.299.111,69	957.689,91
- ostala imovina	320.612,47	188.234,32

**Obaveze Fonda** iznose 535.731,75 KM, od toga:

- obaveze prema Društvu za upravljanje	456.934,81	661.810,57
- ostale obaveze	78.796,94	68.190,46

**Neto vrijednost** imovine Fonda iznosi 28.390.264,15 KM.

### **Obrazloženje:**

Po bilansu stanja Fonda na dan 31.12.2012. godine neto vrijednost imovine Fonda iznosi 28.390.264,15 KM. U odnosu na isti period prošle godine ( 29.179.507,93) vrijednost neto imovine je manja za 2,70% zbog pada tržišne vrijednosti portfolija na koje Društvo i Fond nemaju uticaj.

U strukturi imovine dominiraju ulaganja u vrijednosne papire raspoložive za prodaju - 88,56%, gotovina i ekvivalenti gotovine čine 5,84%, finansijska sredstva koja se drže do dospeljeća 4,49% a ostala imovina 1,11%. Povećanje pozicija gotovine i ekvivalenata gotovine od u odnosu na prethodni period je rezultat povećanih novčanih priliva (prodaja dionica bh telecom) Fonda. Finansijska sredstva koja se drže do dospeljeća sastoje se iz depozita kod banaka i obveznica (FBIHK1A;B;U;V i OPCZK;j) i povećana su u odnosu na prošlu godinu jer je došlo do povećanja oročenih depozita (200.000 KM).

### **Ostale informacije**

Informacije o transakcijama sa povezanim licima su uključene u revizorski izvještaj pod *Izjava o radu s povezanim strankama*.

**ZIF „prevent INVEST“ d.d. Sarajevo  
Bulevar Meše Selimovića 16 Sarajevo**

*Nadzorni odbor*

**PROGRAM REALIZACIJE INVESTICIONE POLITIKE - STRATEGIJE  
ULAGANJA Zatvorenog investicijskog fonda "prevent INVEST" d.d.  
Sarajevo za 2014. godinu**

---

Sarajevo, januar 2014. godine

## **1. Osnov investicione politike**

### **1.1. Investicijski ciljevi Fonda**

Investicijska politika Fonda je determinisana Investicijskim ciljevima Fonda navedenim u Prospektu (tačka 2.13. Investicijski ciljevi i način ostvarenja ciljeva) i Statutu (član 12. ).:

„Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje stabilnih prinosa na duži rok (5-7 godina) kroz ulaganje imovine fonda pretežno u vlasničke i dužničke vrijednosne papire domaćih i inostranih emitenata, odnosno, drugu imovinu u skladu sa zakonskim ograničenjima i ograničenjima vrste imovine u koju je dozvoljeno ulaganje Fonda.

Istovremeno, investicijski cilj Fonda je ostvariti stabilan prinos za svoje ulagače vodeći računa o rizicima ulaganja. Investicijski ciljevi će se ostvariti ulaganjem po različitim privrednim granama bilo u zemlji ili državama članicama Evropske Unije i OECD-a, s ciljem što veće disperzije rizika i ostvarenja tipičnih ili većih prinosa od onih na tržištu kapitala BiH“.

### **1.2. Ograničenja ulaganja**

Sredstva Fonda Društvo može ulagati u skladu sa ograničenjima navedenim u Prospektu (tačka 2.14. *Vrsta imovine u koju je Fondu dozvoljeno ulaganje*) i Statutu (član 13. *Ulaganja sredstva Fonda* i član 14. *Ograničenja ulaganja*) te u skladu sa ograničenjima definisanim Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima KVP FBiH:

1. dugoročne i kratkoročne vrijednosne papire;
2. udjele ili dionice investicijskih fondova;
3. instrumente tržišta novca;
4. novčane depozite i nekretnine

## **2. Osnovni kapital Fonda**

Zatvoreni investicijski fond «*prevent INVEST*» d.d. Sarajevo” (u daljem tekstu: Fond ) je pravni sljednik Investicionog fonda “*prevent INVEST*”.

Osnovni kapital Fonda iznosi 79.766.598,15 KM i podjeljen je na 2.021.967 dionica nominalne vrijednosti 39,45.



### 3. Portfolio Fonda

Portfolio Fonda se na dan 30.11.2013.\* sastoji od 54 pozicije:

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasništvu	% vlasništva fonda	Ukupna fer vrijednost ulaganja
1	2	3	4	5	6
	<b>Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH</b>				
1	AUTOCENTAR DD TUZLA	ACETRA	3.892	11,0118	0,00
2.	ASA OSIGURANJE d.d.Sarajevo	ASAOGRG	8.000	13,3333	813.440,00
3.	BAGS ENERGETEHNKA DD VOGOŠĆA	BAGSRA	134.025	8,5089	583.008,75
4.	BH TELEKOM SARAJEVO	BHTSRA	226.215	0,3565	4.524.300,00
5.	BOSNALIJEK DD SARAJEVO	BSNLRA	38.998	0,4981	434.827,70
6.	BOSNA REOSIGURANJE DD SARAJEVO	BSRSRK1	10	0,2585	36.890,20
7.	GS-TMT DD TRAVNIK	BTMTRK2	13.217	11,3437	603.488,22
8.	DI JANJ HOLDING DD DONJI VAKUF	DIJHRA	15.073	7,6796	0,00
9.	DI JANJ TVORNICA PLOČA I FURNIRA DD	DTPFRK1	32.097	9,9673	0,00
10.	DI JANJ TVORNICA GRAĐEVINSKE STOLARIJE	JTGSRK2	130.287	18,5046	105.532,47
11	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	935.773	5,2995	2.433.009,80
12.	FDS DD SARAJEVO	FDSSRA	4.534	0,3537	242.496,00
13.	GP PUT DD SARAJEVO	GPUTRA	427	0,0254	1.900,15
14.	HIDROGRADNJA DD SARAJEVO	HDGSRA	2.040	0,0361	2.754,00
15.	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HERARA	38.276	24,9032	0,00
16.	HOTELI ILIDŽA DD	HTILRK2	19.245	4,8828	578.119,80
17.	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	7.322	0,0232	47.593,00
18.	IKB DD ZENICA	IKBZRK2	49.755	12,2395	2.811.157,50
19.	JP ELEKTROPRIVREDA HZHB MOSTAR	JPEMRA	3.420	0,0465	122.695,58
20.	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	179.321	0,5908	3.765.741,00
21.	KLAS DD SARAJEVO	KLASRA	225.610	4,4295	965.610,80
22.	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	PRAKRK3	2.341	1,0318	21.069,00
23.	RUDNIK SOLI TUSANJ DD TUZLA	RSTTRA	7.163	0,4715	32.949,80
24.	SAMOBORKA KOMCEL DD DONJI VAKUF	SKOMRK1	160.830	21,8635	0,00
25.	SARAJEVO OSIGURANJE d.d. Sarajevo**	SOSORA	469	0,0101	2.814,00
26.	MOJA BANKA DD SARAJEVO	VLDBRA	33.000	5,5203	1.158.630,00
	<b>Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u</b>				<b>19.288.027,77</b>
	<b>Ulaganja u dionice sa sjedištem u RS</b>				
27.	HIDROELEKTRANA NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDRRA	15.372	0,0035	6.071,94
28.	RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	RFUMRA	80.000	0,0393	14.400,00
29.	RITE GACKO AD GACKO	RITERA	25.000	0,0066	3.125,00
30.	RAFINERIJA NAFTE AD B.BROD	RNAFRA	92.730	0,0353	2.874,63
31.	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKMRA	2.085.877	0,4245	3.314.041,38
	<b>Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u</b>				<b>3.340.512,95</b>
	<b>Ulaganja u dionice sa sjedištem u</b>				
32.	ADIDAS AG	ADS	150	0,0001	26.263,50
33.	DEUTSCHE TELECOM**	DTELRA	3.000	0,0001	68.550,00
34.	LVMH Moet Hennessy	MC	180	0,0000	48.846,60
35.	ORANGE	FTLKRA	10.000	0,0038	188.100,00
36.	TURKIYE HALK BANKASI AS	HALKRA	3.400	0,0003	37.502,00
37.	NETAS TELEKOMUNIKASYON	NETARA	6.000	0,0093	30.660,00
38.	SANOFI	SANFRA	290	0,0000	44.149,60
39.	TELEFONICA	TELFRA	6.000	0,0001	142.140,00
40.	TURK Telekomunikasyon A.S.	TTKORA	42.200	0,0012	197.074,00
	<b>Ukupno ulaganja u dionice sa sjedištem u</b>				<b>783.285,70</b>
	<b>Ulaganja u obveznice sa sjedištem u FBiH</b>				
41.	FBiH-Ministarstvo finansija	FBIHK1A	378.105	0,8265	197.708,83

42.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHK1B	314.928	0,7911	145.569,73
43.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKU	109.702	1,0990	104.961,99
44.	FBIH-Ministarstvo finansija	FBIHKV	161.081	0,8109	144.607,90
45.	Općina Cazin	OPCZK	240	2,4000	24.073,20
	<b>Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u</b>				<b>616.921,54</b>
	<b>Ulaganja u obveznice sa sjedištem u RS</b>				
46.	Republika Srpska, BiH	RSDSOD	60.000	0,0781	44.160,00
	<b>Ukupno ulaganja u obveznice sa sjedištem u</b>				<b>44.160,00</b>
	<b>Ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u FBIH</b>				
47.	OIF HYPO BH EQUITY	HBHEQ-OF	9.445	2,4360	49.345,44
48.	LILIUM BALANCED	ILMFRA	76.215	23,7853	642.097,19
49.	LILIUM CASH	ILNORA	24.124	24,4015	248.168,83
50.	LILIUM GLOBAL	MFGGLRA	277.125	23,0405	581.547,28
51.	RAIFFEISEN BALANCED	RBALRA	500	2,8976	51.672,95
52.	RAIFFEISEN CASH	RCASRA	4.873	2,2154	507.777,62
	<b>Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa</b>				<b>2.080.609,31</b>
	<b>Depoziti</b>				
53.	MOJA BANKA	FIMARA	0	0,0000	700.000,00
54.	NOVA BANKA	NOVB-R-E	0	0,0000	500.000,00
	<b>Ukupno depoziti</b>				<b>1.200.000,00</b>
	<b>Ukupno</b>				<b>27.353.517,27</b>

\*obračun neto-vrijednosti imovine Fonda za decembar nije završen

**\*\*pozicije likvidirane u decembru**

#### **4. Realizacija investicione politike – strategije ulaganja**

Politika kupovine i prodaje vrijednosnih papira će se u 2014. godini, u skladu sa Investicijskim ciljevima i ograničenjima ulaganja (*1. Osnov investicijske politike*), realizirati selektivnim ulaganjem po različitim privrednim granama bilo u zemlji ili inostranstvu s ciljem što veće disperzije rizika i ostvarenja tipičnih ili većih prinosa od onih na tržištu kapitala BiH.

Kod investiranja sredstava Fonda u investicijski portfolio, osnovni zadatak mora biti zaštita vrijednosti Fonda, uz maksimiziranje realne vrijednosti portfolija, održavanje likvidnosti, minimiziranje troškova i rizika.

Društvo će nastojati ostvariti ove ciljeve ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i industrijske sektore u kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolje efekte, pridržavajući se pri tom ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom i mjerodavnim podzakonskim propisima i Statutom i Prospektom ZIF-a.

Ulaganja u inostranstvu su precizirana Pravilnikom KVP o ulaganjima ZIF-a, što znači da se sredstva mogu plasirati samo u emitente sa Primarne kotacije na berzama EU i OECD i to do maksimalno 15% neto vrijednosti imovine.

Realizacija investicione politike – strategije ulaganja će zavisiti prvenstveno od uslova na inostranim i lokalnim tržištima kapitala. Rizici ulaganja na pomenutim tržištima sadrže i sistemski rizik datog tržišta na koji Društvo nema uticaj.

## **Ključni principi realizacije investicione politike – strategije ( za postojeće pozicije i potencijalna ulaganja) su:**

1. aktivna politika upravljanja portfolijem;
2. fundamentalna finansijska analiza kompanija koje su potencijalni emitenti dužničkih vrijednosnih papira;
3. fundamentalna finansijska analiza emitenata čije su dionice u investicionom fokusu; pretežna sklonost ka emitentima sa malim nivoom zaduženosti u odnosu na vrijednost kapitala, potencijalnim metama za preuzimanje, emitentima sa potencijalom rasta, emitentima sa stabilnom dividendnom politikom;
4. tehnička analiza emitenata.

## **5. Struktura portfolija Fonda – razvrstavanje i strategija**

### **5.1. Aktivna komponenta portfolija Fonda**

U ovu grupu spadaju:

A. vrijednosni papiri koji zadovoljavaju uslove aktivnog trgovanja definisanim Pravilnikom KVP o obračunu neto vrijednosti imovine u zemlji i inostranstvu

B. udjeli ili dionice investicionih fondova u zemlji i inostranstvu

Sam proces kupovine i prodaje vrijednosnih papira (i zadržavanja) uvažavajući definisane ključne principe realizacije investicione politike, unutar ove kategorije je determinisan i: trenutnim uslovima tržišta, zakonskim ograničenjima vezanim za strukturu imovine Fonda i potrebama za likvidnošću Fonda, kako prilikom kupovine tako i prilikom prodaje. (tabela1.).

<b>Emitenti - aktivna komponenta</b>	<b>Strategija za 2014</b>	<b>Objašnjenje</b>
BH Telekom, Energoinvest, IK banka, JP Elektroprivreda BiH;	Zadržavanje/kupovina	Zadržavanje u portfoliju, moguće dalje kupovine do dozvoljenih limita; dozvoljene prodaje u slučaju prekoračenja zakonskih limita ili vandrednih okolnosti/bitnih događaja vezanih za emitenta ili potrebe za likvidnošću Fonda;
FDS Sarajevo, Bosnalijek, Hidrogradnja, Rudnik soli Tušanj, Hidroelektrane na Drini, Rafinerija ulja Modriča, Ri TE Gacko, Rafinerija nafte B.Brod*, obveznice RSDS-O-D ;	Zadržavanje/prodaja	Zadržavanje ili prodaja ako se steknu uslovi u pogledu potražnje i odgovarajuće cijene;
<b>Telekom Srpske**</b>	<b>Zadržavanje/ prodaja</b>	<b>Prodaja viška dionica zbog usklađivanja strukture imovine Fonda sa Pravilnikom KVP o ulaganjima ZIF-ova</b>
JP HT Mostar, JP Elektroprivreda HZ HB Mostar ;	Zadržavanje	Zadržavanje bez namjere dalje akumulacije ili prodaje izuzev vandrednih okolnosti/bitnih događaja vezanih za emitenta ili potrebe za

		likvidnošću Fonda,
<b>Ino emitenti:</b> Adidas AG, LVMH, Orange, Telefonica, Turkiye Halk bankasi, Netas Telekomunikasyon, Turk Telekomunikasyon, Sanofi;  <b>Udjeli OIF-ova:</b> Raiffeisen Cash, Raiffeisen Balance, Liliium Global, Liliium Balance, Liliium Cash, Hypo BH Equity;	Zadržavanje/kupovina/ prodaja	U ovu grupu spadaju ino emitenti i udjeli OIF-ova; radi se o visoko likvidnim ulaganjima i moguće su i kupovine i prodaje u skladu sa tržišnim uslovima i potrebama za likvidnošću Fonda
Obveznice: FBIHK1A ,FBIHK1B ,FBIHKU, FBIHKV, Općina Cazin;	Zadržavanje/prodaja	Zadržavanje do dospijeca ili prodaja u skladu sa dozvoljenim opcijama u računovodstvenim standardima;

### **\*Refinerija nafte B.Brod:**

U skladu sa Pravilnikom KVP o ulaganjima ZIF-a ne pripada segmentu službenog tržišta i podliježe obavezi usklađivanja što može rezultirati realiziranim gubicima za Fond.

### **\*\* Telekom Srpske:**

Ovdje se radi o usklađivanju sa odredbama Pravilnika o ulaganjima ZIF-ova KVP FBiH ("SL. Novine" FBiH br. 53/13, stupio na snagu 18.07.2013. godine) koji predviđa da Fond ne može imati više od 5% imovine u emitentima iz Republike Srpske (rok usklađivanja je godinu dana od stupanja na snagu Pravilnika). U skladu sa tim Fond ima prekoračenje ulaganja u RS – u, odnosno, u Telekomu Srpske kao najznačajnijim ulaganjem u tom entitetu u iznosu od (aprosimacija na 30.11.2013. godine) 1,9 mio KM odnosno 6,65% neto vrijednosti imovine Fonda.

Navedene dionice su stečene prije stupanja na snagu pomenutog Pravilnika i radi se o dionicama sa najvećom kontribucijom dividendnog prihoda u imovini Fonda i najvećim dividendnim prinosom u BiH. Usklađivanje sa odredbama Pravilnika može rezultirati realiziranim gubicima (značajnim) Fonda usljed tržišnih uslova i roka usklađivanja kao i propuštenim dividendnim prihodima u budućim periodima.

Obzirom na navedeno, opredjeljenje za prodaju viška dionica Telekoma Srpske treba verificirati Skupština dioničara Fonda.

## **5.2. Neaktivna komponenta portfolija Fonda**

Neaktivna komponenta portfolija Fonda sadrži pozicije koje ne zadovoljavaju uslove aktivnog trgovanja prema Pravilniku KVP. Uvažavajući definisane ključne principe realizacije investicione politike, zadržavanje ili prodaja vrijednosnih papira iz ove kategorije formira se na osnovu ispunjenja očekivanog prinosa odnosno uslova u pogledu potražnje i prodajne cijene i slučaja nepredviđenih okolnosti ili potrebe za likvidnošću Fonda.

Emitenti - neaktivna komponenta	Strategija za 2014	Objašnjenje
DI JANJ Tvornica građevinske stolarije Donji Vakuf, DI JANJ Holding Donji Vakuf, DI JANJ Tvornica ploča i furnira dd Donji Vakuf, Samoborka Komcel dd Donji Vakuf, Autocentar dd Tuzla;	Emitent u stečaju - praćenje stečajnog postupka	Navedeni emitenti su u stečaju; ukoliko bude moguće - opcija je i prodaja;
ASA Osiguranje, , GS-TMT Travnik, MOJA Banka, Prevoz radnika Kreka;	Zadržavanje	Zadržavanje bez namjere dalje akumulacije ili prodaje izuzev vandrednih okolnosti /bitnih događaja vezanih za emitenta ili potrebe za likvidnošću Fonda;
Klas, Hoteli Ilidža , Rudnik soli Tušanj, BAGS Energotehnika, Bosna Reosiguranje , Hercegovina Auto, GP PUT;	Zadržavanje/ prodaja	Zadržavanje ili prodaja ako se steknu uslovi u pogledu potražnje i odgovarajuće cijene;

## 6. Aktivnosti na realizaciji investicione politike Fonda i praćenje realizacije investicione politike

Investicionu politiku – strategiju ulaganja donosi i usvaja Nadzorni odbor Fonda i verificira Skupština Fonda (usvajanjem izvještaja vanjskog revizora čiji je sastavni dio ova strategija), a njenu realizaciju provodi Društvo. Realizacija investicione politike će se pratiti od strane Nadzornih odbora putem mjesečnih i periodičnih informacija i izvještaja o aktivnostima. Prodaju i kupovinu dionica preduzeća provodi Društvo u skladu sa utvrđenim programom investicione politike Fonda. Društvo će u svojim daljim aktivnostima prvenstveno voditi računa da štiti interese malih dioničara Fonda, vodeći računa o povećanju vrijednosti dionica Fonda, odnosno neto vrijednosti ulaganja Fonda i ispuni obaveze prema dioničarima Fonda.

Sarajevo, 09.01.2014.

Broj; 09-114-NOF-I/14

**Predsjednica Nadzornog odbora Fonda**

**prof. Dr Meliha Powlakić, s.r.**

Direktor Društva

*Azra Osmanbegović, s.r*

Izvršni direktor Društva

*Tomislav Martinović, s.r.*