

**Otvoreni investicijski fond
sa javnom ponudom
LILIUM BALANCED**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
na dan 31.12.2013. godine
zajedno sa Izveštajem nezavisnog revizora**

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2
Izveštaj o odgovornosti Uprave	3
Izveštaj nezavisnog revizora	4-5
Bilans uspjeha OIF LILIUM BALANCED	6
Bilans stanja OIF LILIUM BALANCED	7
Izveštaj o novčanim tokovima OIF LILIUM BALANCED	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu OIF LILIUM BALANCED	19
Opšte i računovodstvene politike	10-16
Neto vrijednost imovine OIF LILIUM BALANCED	17-18
Bilješke uz finansijske izvještaje	19-26
Izveštaj o vrijednosnim papirima koji čine imovinu OIF LILIUM BALANCED	27
Dodatak:	
- Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	
-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju OIF LILIUM BALANCED	
za period 01.01.-31.12.2013. godine	

Opći podaci Fonda

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom „LILIUM BALANCED“ (sljednik OIF-a „ILIRIKA MOJ FOND“) (u daljnjem tekstu Fond) kojim upravlja „LILIUM ASSET MANAGEMENT“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu Društvo) je osnovan radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela svim zainteresiranim ulagačima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu. Fond je osnovan 03.10.2008. godine, te nakon izmjena naziva i odrednica Prospekta i Statuta ostaje registrovan kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod istim brojem u registru fondova. Početna vrijednost jednog udjela u Fondu bila je 10,00 KM.

U izvodu iz Registra fondova od 14.03.2013. godine upisani su slijedeći značajni podaci za Fond i Društvo:

- Jedinstveni identifikacijski broj Fonda upisan u Registru fondova kod Komisije za vrijednosne papire je: JP-M-032-01.
- Naziv otvorenog Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, skraćeni naziv Fonda: OIF LILIUM BALANCED.
- Rješenje o izdavanju dozvole za osnivanje i rad fonda broj: 05/1-19-467/09 od 29.10.2009. godine.
- Osnovni kapital Društva za upravljanje investicijskim fondovima LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo iznosi KM 259.475,00.
- Nadzorni odbor Društva u sastavu: Irena Jankulov-Suljagić, Aid Nanić i Amar Mutapčić
- Broj Rješenja o izdavanju dozvole Društvu: 05/1-19-159/08 od 17.04.2008. godine
- Adresa Fonda i Društva: ulica Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo-Stari Grad

Broj udjela na dan 31.12. 2013 godine iznosi 326.126.

Izveštaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva je dužna osigurati da finansijski izvještaji Fonda za svaku finansijsku godinu budu sačinjena u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivni prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

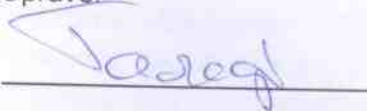
Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

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

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

Potpisano u ime Uprave:

Nedim Šaćiragić



LILIAM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo

Dženetića čikma 8, 71000 Sarajevo
Bosnia i Hercegovina

17. 1. 2014. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima OIF LILIUM BALANCED

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM BALANCED** (Fond) na dan 31. decembar 2013. godine izloženih na stranicama 6 do 26, 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 10 do 16.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Kako je izloženo na stranici 3, 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 **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM BALANCED** 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 **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM BALANCED** 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, 17. januar 2014. godine

ovlašteni revizor
Biljana Ekinović

Biljana Ekinović

direktor
Ferid Ekinović

F. Ekinović



**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2013 do 31.12.2013 godine
zajedno sa uporednim podacima 2012. godine
(iskazano u KM)**

	Bilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2013.	12 mjeseci za period završen 31.12.2012.
Poslovni prihodi	1	49.233	68.713
Prihodi od dividendi		28.040	38.779
Prihodi od kamata		21.193	28.645
Ostali prihodi		0	1.289
Realizovana dobit	3	53.054	1.842
Realizovani dobitci od prodaje vrijednosnih papira		53.054	1.842
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	89.142	87.762
Naknada društvu za upravljanje		55.273	50.448
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		5.327	7.685
Naknada za reviziju		5.000	5.500
Naknada za depozitara		21.600	21.600
Ostali poslovni rashodi		1.942	2.529
Realizovani gubitak	3	63.778	329.199
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		63.778	329.199
Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika		0	0
Ostali realizovani gubici		0	0
Realizovana dobit/gubitak		(50.633)	(346.406)
Finansijski prihodi		5	20
Finansijski rashodi		125	181
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(50.753)	(346.567)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(50.753)	(346.567)
Nerealizovani dobitci (gubici)		0	0
Ukupno nerealizovani dobitci/gubici		0	0
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(50.753)	(346.567)
Obična zarada po udjelu		0,00	0,00
Razrijeđena zarada po udjelu		0,00	0,00

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 20.02.2014 godine

Direktor Društva

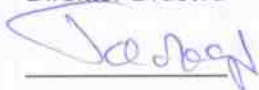


BILANS STANJA NA DAN 31.12.2013.godine
zajedno sa uporednim podacima 2012. godine
(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2013.	31.12.2012.
AKTIVA			
Gotovina	4	1.863	296.796
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	2.471.259	1.550.816
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	5	401.000	460.000
Potraživanja iz aktivnosti	6	17.868	0
Aktivna vremenska razgraničenja	7	1.562	1.845
UKUPNA AKTIVA		2.893.552	2.309.457
PASIVA			
Obaveze	8	17.418	14.636
Obaveze iz osnova ulaganja		9.120	5.301
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		0	1.800
Obaveze prema Društvu za upravljanje		4.632	0
Pasivna vremenska razgraničenja		3.666	7.535
Udjeli i rezerve	9	2.876.133	2.294.821
Udjeli		3.341.453	2.821.154
Revalorizacijske rezerve		102.825	(8.942)
Rezultat tekućeg perioda		(50.753)	(346.567)
Neraspoređena dobit		111.434	111.434
Neraspoređeni gubitak		(628.826)	(282.258)
UKUPNA PASIVA		2.893.551	2.309.457
Broj udjela u opticaju		326.126	265.512
Neto imovina po udjelu		8,8191	8,6430

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 20.02.2014 godine

Direktor Društva




IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2013. DO 31.12.2013. godine
zajedno sa uporednim podacima za 2012. godinu
(iskazano u KM)

	2013.	2012.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	1.158.155	1.907.905
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	1.116.034	1.842.170
Prilivi po osnovu dividendi	20.640	31.110
Prilivi po osnovu kamata	21.481	34.625
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti		0
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	1.973.387	1.253.519
Odlivi po osnovu ulaganja	401.000	325.000
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	1.482.345	819.630
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	54.192	67.229
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	5.204	11.651
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.350	5.500
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	23.400	21.610
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	1.891	2.899
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	5	0
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	654.386
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	815.232	0
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	672.550	160.000
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	672.550	160.000
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	152.251	534.093
Odlivi po osnovu razduživanja	152.251	534.093
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	520.299	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	(374.093)
Ukupni prilivi gotovine	1.830.705	2.067.905
Ukupni odlivi gotovine	2.125.638	1.787.612
NETO PRILIV GOTOVINE	0	280.294
NETO ODLIV GOTOVINE	294.933	0
Gotovina na početku perioda	296.796	16.502
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	1.863	296.796
	1.863	296.796

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 20.02.2014. godine

Direktor Društva



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)

31.12.2013. godine

	Registrirani udjeli	Revalorizacijske rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2012	2.821.154	(8.942)	(628.825)	111.434	2.294.821
Povećanje / smanjenje udjela	520.299	0	0	0	520.299
Rezultat tekuće godine	0	0	(50.753)	0	(50.753)
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi	0	111.767	0	0	111.767
Stanje na dan 31.12.2013	3.341.453	102.825	(679.579)	111.434	2.876.133

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 20.02.2014. godine

Direktor Društva



1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Priloženi godišnji finansijski izvještaji se sastavljaju u skladu sa Zakonom o računovodstvu FBiH Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju na teritoriji FBiH, Zakonom o investicijskim fondovima, Pravilnikom 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 2013. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonom o vrijednosnim papirima, Zakona o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i u skladu sa 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 ovih finansijskih izvještaja primjenjivao računovodstvene politike obrazložene u tački 4 osnovne računovodstvene politike, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreznim propisima Federacije BiH.

2 Neto vrijednost imovine i vrijednosti udjela Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine i vrijednosti udjela Fonda vrši Društvo u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članu 3. do 5. Pravilnika Društvo utvrđuje dnevnu, prosječnu mjesečnu i prosječnu godišnju neto vrijednost imovine i udjela Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto vrijednosti imovine 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 udjela Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitarev izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti udjela Fonda.

U skladu sa Prospektom i Statutom Fonda Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2013. godinu u skladu je s pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 90. do 94).

3 Interne kontrole

Društvo za upravljanje LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo (Društvo) i OIF LILUM BALANCED (Fond), u skladu sa Prospektom i Statutom Fonda organizovani su kao jedinstvena cjelina u cilju ostvarivanja maksimalnog prinosa za ulagače Fonda kroz

dugoročno ulaganje. U skladu sa Zakonom o IF- ovima i Pravilnikom sve poslove u ime Fonda obavlja Društvo.

Društvo je za Fond propisalo Pravilnik o internoj kontroli kojim se propisuje način sprovođenja postupaka interne kontrole za Fond u skladu sa ostalim propisanim aktima Društva. Pravilnik o internoj kontroli obezbjeđuje Upravi Društva značajan nivo pouzdanosti u tokove poslovanja Fonda.

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 mjeseca 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 97. Zakona o IF-ovima za 2013. godinu iznosi KM 181.603.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2013. godine Fond ostvaruje koeficijent likvidnosti koji iznosi 1,13.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Za obavljanje knjigovodstvene evidencije, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjene stanja iz portfolija emitenta kao i ostalih poslovnih događaja iz domena djelatnosti Fonda, koristi se savremena računarska oprema, kao i računovodstveni software koji u cjelosti obezbjeđuje potreban nivo informacija.

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 postojeći nivo poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalnu osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa važećim propisima koji regulišu tržište kapitala.

4 Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje finansijskih izvještaja navedene su dalje u tekstu:

a) Opšte

Finansijsko knjigovodstvo je organizovano 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 u skladu sa Zakonom 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).

Knjigovodstveno evidentiranje se vrši u skladu sa Pravilnikom i internim aktima o računovodstvu. Navedenim aktima je propisan prijem, kontrola, likvidiranje te knjigovodstveno evidentiranje ulaznih i izlaznih dokumenata.

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 obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza 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 novca na računima u bankama i blagajni.

e) *Ulaganja*

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

- a) Financijska sredstva koja se drže do dospjeća (u daljem tekstu FS DD)
- b) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha (u daljem tekstu FS BU) i
- c) Financijska 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 i ulaganja u udjele drugih fondova. Fond na dan 31.12.2013. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice kao Financijska sredstva raspoloživa za prodaju*
- *Ulaganje u oročene depozite koji se drže do dospjeća*

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

Financijska sredstva raspoloživa za prodaju

Financijska 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 financijsko sredstvo ne proda, naplati ili na drugi način otuđi ili dok se ne utvrdi da je financijsko 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 financijskog sredstva veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

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

Umanjenje vrijednosti (priznavanje rashoda) vrši se kada je nadoknadiva vrijednost manja od knjigovodstvene vrijednosti financijskog sredstva. Umanjenje vrijednosti financijskih 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 financijskog 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 financijskog 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.

Naknadno vrednovanje ulaganja u vrijednosne papire

Naknadno vrjednovanje imovine i obaveza fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i provedenoj klasifikaciji, a u skladu s politikom ulaganja Društva koja je definirana Prospektom i Statutom Fonda.

Vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrjednovanja imovine fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta. U slučaju izostanka cijene na izvještaju o zaključenom trgovanju na SASE na dan utvrđivanja vrijednosti, fer vrijednost stečene vrijednosne vrijednosti, koja kotira na službenom berzanskom tržištu, obračunava se temeljem posljednje cijene te hartije iz trgovanja prethodnih dana, koje su uvrštene na berzansko tržište .

Ukoliko za 90 dana nisu ostvareni uvjeti za vrednovanje ovih vlasničkih vrijednosnih papira primjenom, prethodno opisane, prosječne cijene, vrednovanje se vrši tehnikama procjene koje su definirane odredbama MRS 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje".

f) Priznavanje prihoda i rashoda

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

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

Rashodi se priznaju u bilansu uspjeha na osnovu direktne povezanosti između nastalih troškova i specifičnih stavki prihoda.

Ukupni iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda javnom ponudom iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po izračunu u skladu sa članom 90. do 94. Zakona 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.

Rashodi Fonda su:

- a) provizija za upravljanje Društvu do 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda
- b) rashodi od ulazne naknade su rashodi Fonda u postotku od uplaćenih sredstava za kupovinu, koji se odbijaju od ukupnog iznosa uplaćenih sredstava u trenutku kupovine udjela. Najviša ulazna naknada iznosi 3% od uplaćenog novčanog iznosa. U skladu sa izmjenom Statuta i Prospekta Fonda tokom 2013. godine najviša izlazna naknada kad se vrši povlačenje sredstava iz Fonda je 2% za ulaganja do 1 godine a 1% za ulaganja do tri godine.
- c) naknade Registru i Depozitaru
- d) i ostali troškovi upravljanja Fondom koji se priznaju u visini stvarno nastalih troškova

g) Nerealizirani kapitalni dobiti /gubici

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

h) Realizirani kapitalni dobiti/gubici

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

i) 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*

2013 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	2.303.241	26.342	2.276.899	2.118.170	8,5755	265.512
II	2.330.309	48.178	2.282.131	2.131.482	8,4884	268.866
III	2.341.892	4.619	2.337.273	2.141.756	8,4341	277.123
IV	2.359.858	26.740	2.333.118	2.133.899	8,3956	277.898
V	2.381.106	53.020	2.328.086	2.105.963	8,2774	281.298
VI	2.419.085	8.114	2.410.971	2.175.125	8,2065	293.788
VII	2.417.245	5.679	2.411.566	2.169.607	8,2087	293.782
VIII	2.543.222	37.966	2.505.256	2.398.191	8,4835	295.309
IX	2.566.015	18.334	2.547.681	2.426.439	8,5452	298.140
X	2.678.603	9.761	2.668.842	2.407.020	8,6788	307.513
XI	2.630.791	13.302	2.617.490	2.418.743	8,4767	308.785
XII	2.824.227	22.992	2.801.235	2.722.806	8,6674	323.190
Ukupno			29.520.547	27.349.201	101,438	3.491.204
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			2.460.046	2.278.443	8,4532	290.934

izraženo u KM

PGNVI Fonda	2.460.046
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije	2.278.443
Upravljačka provizija 2% (UP)	45.612
Prekoračenje TER-a	0
Korigovana UP-a	0
Ulazno-izlazna naknada (do 3%)	9.662

*Podaci prikazani u gornjoj tabeli su na bazi izvještaja Depozitara – metod- prosječna godišnja UP obračunata je na prosječnu godišnju osnovicu za obračun UP koja je izračunata na bazi prosjeka prosječnih mjesečnih osnovica za UP.

Neto vrijednost imovine Fonda za 2013. godinu je utvrđivala Vakufska banka d.d. Sarajevo (depozitar). NVI Fonda utvrđena je u skladu sa sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom dnevnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem dana poslovanja Fonda. Po izračunu Depozitara prosječna godišnja neto vrijednosti imovine iznosi KM 2.460.046.

Društvo je izračunalo i naplatilo proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Po izračunu Depozitara za 2012. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 2.278.443, a upravljačka provizija iznosi KM 45.612.

Prosječna godišnja vrijednost udjela jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja izdatih – prodatih, nepovučenih udjela Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po udjelu. Prosječan broj udjela po obračunu Depozitara u 2013. godini je 290.934 a prosječna godišnja vrijednost neto imovine po udjelu je KM 8,45.

Pojedinačna vrijednost udjela na dan 31.12.2013. godine:

	Na dan 31.12.2013 godine		Na dan 31.12.2013 godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	2.893.675	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	2.876.134
Broj udjela Fonda	326.126	Broj udjela Fonda	326.126
Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM) (imovina/broj udjela)	8,8729	Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM) (NVI/ broj udjela)	8,8191

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICU / UDJELU I CIJENI DIONICE / UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2013 do 31.12.2013

<i>Udio / dionica fonda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Ranije godine</i>		
			<i>2011.</i>	<i>2010.</i>	<i>2009.</i>
Najniža vrijednost	2.237.137,20	2.008.233,89	2.154.141,47	2.044.177,03	0,00
Najviša vrijednost	2.876.133,53	2.702.864,80	2.834.963,59	2.699.085,94	0,00
Najniža cijena	8,1600	7,4300	8,2000	9,7800	0,00
Najviša cijena	8,8200	8,6900	10,5700	10,4600	0,00

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	28.040	38.779
Prihod od kamata na oročene depozite	16.898	19.871
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	4.295	8.774
Ostali nespomenuti prihodi	0	1.289
Ukupno poslovni prihodi	49.233	68.713

Prihodi od dividendi KM 28.040 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji i *sastoje se od:*

- ✓ IK Banka d.d. Zenica KM 7.400 (dividenda u dionicama);
- ✓ BH Telecom d.d. Sarajevo KM 8.667;
- ✓ BOSNA –RE d.d. Sarajevo KM 780;
- ✓ BOR Banka d.d. Sarajevo KM 11.110;
- ✓ JP Elektroprivreda BiH KM 83.

Prihodi od kamata na oročene depozite KM 16.898 predstavljaju obračunatu kamatu na deponirana sredstva kod poslovnih banaka (Balkan Investment banka a.d. Banja Luka – KM 10.392, Vakufska banka d.d. Sarajevo – KM 3.789 i Moja Banka d.d. Sarajevo 2.717).

Prihode od kamata na dužničke vrijednosne papire KM 4.295 predstavljaju naplaćenu dospjelu kamatu iz ulaganja u obveznice FBiH stara devizna štednja

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	55.273	50.448
Troškovi prodaje i kupovine ulaganja	5.327	7.685
Naknada za reviziju	5.000	5.500
Naknada depozitara	21.600	21.600
Troškovi servisiranja dioničara	0	0
Ostali rashodi	219	819
Naknada KVP	1.723	1.710
Ukupno troškovi	89.142	87.762

Naknada Društvu za upravljanje KM 55.273 se sastoji od troškova upravljačke provizije KM 45.612, ulazne naknade KM 7.725 i izlazne naknade KM 1.936.

Troškovi se evidentiraju u periodu u kojem su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda 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 45.612. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 2.278.443. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 2.460.046.

Ulazna naknada se obračunava u visini do maksimalno 3%. Izlazna naknada obračunavala se maksimalno do 1% do izmjene Prospekta i Statuta Fonda u februaru 2013. godine. U skladu sa izmjenom Statuta i Prospekta Fonda najviša izlazna naknada kad se vrši povlačenje sredstava iz Fonda je 2% za ulaganja do 1 godine a 0,5% za ulaganja do tri godine.

3. Realizirani dobitak i gubitak od ulaganja

Realizirani dobitci

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2013. (KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2012. (KM)
Realizirani dobitci na papirima od vrijednosti na udjelima	53.054	1.842
Realizirani dobitci od kursnih razlika	0	0
Ukupno realizirani dobitci	53.054	1.842

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	63.778	329.199
Realizirani gubici od kursnih razlika	0	0
Ostali realizovani gubici	0	0
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	63.778	329.199

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja KM 10.724.

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

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak/gubitak
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	3.537,00	20,36	72.022	4.189
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	3.600,00	24,00	86.398	(17.977)
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	10.000,00	8,50	85.000	(35.870)
BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK1	10,00	2.800,00	28.000	1.786
PBS d.d. Sarajevo	PBSBR	1.306,00	86,90	113.491	(9.931)
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	2.020,00	119,65	241.693	38.228
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA A	FBIHK1A	6.335,00	0,75	4.760	1.122
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA C	FBIHK1C	27.550,00	0,65	17.991	5.201

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak/gubitak
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1D	49.922,00	0,46	22.832	2.489
FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKL	1.905,00	0,97	1.838	39
Ukupno:				674.026	(10.724)
Realizirani dobitak od prodaje ulaganja					53.054
Realizirani (gubitak) od prodaje ulaganja					(63.778)

4. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Žiro i tekući račun	1.863	296.796
Ukupno novčana sredstva	1.863	296.796

Ukupan iznos gotovinskih sredstava KM **1.863** se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Vakufske banke d.d. Sarajevo (Depozitar).

5. Ulaganja Fonda

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	2.284.802	1.559.759
Ispravka vrijednosti	79.811	(8.943)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji	2.284.802	1.550.816
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u inostranstvu	0	0
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	83.632	0
Ispravka vrijednosti obveznica	23.014	0
Ulaganja u obveznice	106.645	0
Ukupno ulaganja kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2.471.259	1.550.816
Oročeni depoziti	401.000	460.000
Finansijska sredstva koja se drže do dospjeća	401.000	460.000
Ukupno ulaganja Fonda	2.872.259	2.010.816

Napomena:

U skladu sa članom 7. Pravilnika o sadržaju, rokovima 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 u skladu sa Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 2.278.443.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 2.460.046.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI u skladu sa članom 97. Zakona o IF-ovima za 2013 godinu iznosi KM 181.603.

Najviša cijena PNVI po udjelu ostvarena za 2013. godinu je KM 8,82 po udjelu a najniža KM 8,16 po udjelu.

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

- ✓ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 2.471.259;
- ✓ Oročeni depoziti KM 401.000 klasifikovana u finansijska sredstva koja se drže do dospijeća;

Oročeni depoziti KM 401.000 se odnose na:

- ✓ Vakufska banka d.d. Sarajevo KM **100.000** po ugovoru broj 958-S/13 od 21.05.2013.godine. Period oročavanja je 12 mjeseci.
- ✓ Balkan Investment bank a.d. Banja Luka KM **200.000** (EUR **112.484,21**) po ugovoru broj 5688085570253900 od 07.11.2013. godine. godine na period od 12 mjeseci.
- ✓ Moja Banka d.d. Sarajevo **KM 101.000** po ugovoru broj 6041/2013 od 19.07.2013 godine. godine. Period oročavanja je 12 mjeseci.

Tokom 2013. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja ulaganja: dionice i obveznice iz portfelja Fonda:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Broj dionica	Cijena (KM)	Prodajna vrijednost realizovane transakcije
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	3.537	20,36	72.022
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	3.600	24,00	86.398
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	10.000	8,50	85.000
BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK1	10	2.800,00	28.000
PBS d.d. Sarajevo	PBSBR	1.306	86,90	113.491
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	2.020,	119,65	241.693
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA A	FBIHK1A	6.335	0,75	4.760
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA C	FBIHK1C	27.550	0,65	17.991
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1D	49.922	0,46	22.832
FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKL	1.905	0,97	1.838
Ukupno:				674.026

Kupovina dionica, udjela i obveznica:

Naziv emitenta	Simbol	Količina	Prosječna cijena (KM)	Vrijednost (KM)
IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	100	59,57	5.957
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	8.537	19,74	168.558
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	2.450	21,22	51.991
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	VLDBR	108	34,97	3.777
Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	PRAKRK3	5.000	8,41	42.055
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	2.420	105,56	255.444
Pivara Tuzla d.d.	PITZRK1	28.721	3,93	112.990
MERKUR d.d. Sarajevo	MRKSR	15.190	7,96	120.871
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	5.200	23,42	121.777
BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATRK2	6.800	34,13	232.054
DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	DBJPR	9.800	3,25	31.805
ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNFRK3	6.100	4,55	27.733
TP DC Sarajevo d.d.d Sarajevo	DCNSR	4.121	24,17	99.621
Preduzeće za puteve Mostar d.d.	PZPMRK3	12.650	7,05	89.192
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA – serija A	FBIHK1A	6.335	0,57	3.638

Naziv emitenta	Simbol	Količina	Prosječna cijena (KM)	Vrijednost (KM)
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - serija C	FBIHK1C	51.571	0,46	23.942
FBIH -MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKP	53.360	0,96	51.120
FBIH -MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1E	57.572	0,37	21.360
FBIH -MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1D	49.922	0,41	20.343
FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKL	1.905	0,94	1.799
UKUPNO:				1.486.025

6. Potraživanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	17.868	0
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	0	0
Ukupno potraživanja	17.868	0

Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira u iznosu KM 17.868 odnosi se na nenaplaćena sredstva po osnovu prodaje obveznica FBIH ratna potraživanja (FBIHK1C).

7. Aktivna vremenska razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Obračunate a nenaplaćene kamate po depozitima	1.562	1.845
Kratkoročna razgraničenja	1.562	1.845

Nastali nenaplaćeni prihodi KM 1.562 se odnose na potraživanja po osnovu kamata na oročene depozite kod Balkan Investment bank a.d. Banja Luka KM 1.291 i Moja Banka d.d. Sarajevo KM 271.

8. 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	9.120	5.301
Obaveze prema Depozitaru	0	1.800
Ostale obaveze prema Društvu	4.633	0
Obracuat i neplaceni - nefakturisani rashodi za obracunsku razdoblja	3.666	7.535
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	17.418	14.636

Obaveze po osnovu ulaganja KM 9.120 se odnose na obavezu prema banci Skrbniku za kupovinu dionica IK Banka d.d. (KM 5.957), Moja Banka d.d.(KM 2.732) i Pivara Tuzla d.d. (KM 431).

Ostale obaveze prema Društvu predstavlja obavezu za upravljačku proviziju decembar 2013. godine KM 4.633.

Unaprijed obračunati rashodi perioda KM 3.666 se odnose na rezervisane troškove eksterne revizije KM 3.500 i naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 166.

9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2012. godine (KM)
Udjeli	3.341.453	2.821.154
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	102.825	(8.942)
Rezultat tekućeg perioda	(50.753)	(346.567)
Neraspoređena dobit ranijih godina	111.434	111.434
Neraspoređeni gubitak	(628.826)	(282.258)
Ukupno kapital	2.876.133	2.294.821

Broj udjela na dan 31.12.2013. godine iznosi 326.126. Vlasnici udjela koji učestvuju sa više od 4% od ukupnog broja udjela su pravna lica.

Revalorizacijske rezerve KM (102.825) se odnose na rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju i predstavljaju akumulirane nerealizirane dobitke 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. Promjene na pozicijama revalorizacijskih rezervi tokom godine je slijedeća:

	Iznos (KM)
Početno stanje 01.01.2013. godine	-8.942
Prodaje ulaganja	10.724
Usklađivanje na ulaganjima	101.043
Stanje na dan 31.12.2013. godine	102.825

10. Transakcije sa povezanim osobama

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

Transakcije sa povezanim osobama

Iznosi u KM

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	
LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	4.633	0,00	0,00	55.354
Vakufska Banka d.d. Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	0,00	0,00	0,00	21.600,00
Vakufska Banka d.d. Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	9.120	17.868	0,00	5.327
Zuko d.o.o. Sarajevo	Stavka d)	Revizor	3.500	0,00	0,00	5.000,00
Advantis Broker a.d. Banja Luka	Stavka e)	Brokerska kuća	0,00	0,00	0,00	0,00
Zepter broker a.d. Banja Luka	Stavka e)	Brokerska kuća	0,00	0,00	0,00	0,00
Ilirika BPH d.o.o Ljubljana	Stavka e)	Brokerska kuća	0,00	0,00	0,00	0,00
Vakufska Banka dd Sarajevo	Stavka e)	Ugovor o oročenju	0,00	100.000	0,00	0,00
Balkan Investment Bank a.d. Banja Luka	Stavka e)	Ugovor o oročenju	0,00	200.000	0,00	0,00
Moja Banka d.d. Sarajevo	Stavka e)	Ugovor o oročenju	0,00	101.000	0,00	0,00

11. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2013. godine Fond nije imao sudskih sporova u kojima je tužena strana, niti je vodio sudske sporove protiv svojih dužnika.

12. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Pregled ulaganja na dan 31.12.2013

Obrazac 2

RBr	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica (obveznica) ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama emitenta	% učešća u portfelju fonda
1	2	3	4	5,00	6,00	7	8
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	SASE	5000	50 000,00	100 000,00	0%	3,48
2	BOSNA AUTO DD SARAJEVO		6800	140 080,00	289 000,00	1,99%	10,06
3	BOR banka d.d. Sarajevo	SASE	400	44 000,00	50 048,00	0,24%	1,74
4	DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	SASE	9800	98 000,00	33 320,00	2,68%	1,16
5	TP DC Sarajevo d.d.d Sarajevo	SASE	4121	412 100,00	98 904,00	1,25%	3,44
6	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	SASE	3946	41 038,40	39 460,00	1,37%	1,37
7	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	SASE	35130	439 125,00	324 601,20	5,32%	11,30
8	IKB D.D. ZENICA	SASE	3787	378 700,00	223 433,00	0,93%	7,78
9	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	SASE	3450	244 950,00	72 450,00	0,01%	2,52
10	MERKUR d.d. Sarajevo	SASE	15190	303 800,00	139 748,00	1,94%	4,87
11	Pivara Tuzla d.d.	SASE	28721	300 134,45	112 011,90	2,05%	3,90
12	Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	SASE	15200	211 280,00	136 800,00	6,69%	4,76
13	Preduzeće za puteve Mostar d.d.		12650	185 955,00	91 206,50	8,11%	3,18
14	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo		5200	52 000,00	109 200,00	1,47%	3,80
15	MOJA BANKA d.d. Sarajevo	SASE	6760	0,00	236 600,00	0%	8,24
16	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	SASE	512	0,00	2 560,00	0%	0,09
17	ZIF Balkan investment fond a.d. Banja Luka	Banjalučka berza	16618	0,00	31 241,84	0%	1,09
18	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo		6100	0,00	28 670,00	0%	1,00
	UKUPNO VLASNIČKI INSTRUMENTI			2901 162,85	2119 254,44		73,78
19	FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA C	SASE	24021	0,00	15 373,44	0,06%	0,54
20	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	SASE	53360	0,00	52 986,48	0,05%	1,84
21	FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	SASE	57572	0,00	38 285,38	0,16%	1,33
	UKUPNO DUŽNIČKI INSTRUMENTI			0,00	106 645,30		3,71
22	OIF HYPO BH EQUITY		47416,1006	242 498,47	245 359,35	0%	8,54
	UKUPNO UDJELI U PRAVNIM LICIMA			242 498,47	245 359,35		8,54
23	BALKAN INVESTMENT BANK AD BANJA LUKA		1	0,00	200 000,00	0%	6,96
24	VAKUFSKA BANKA DD SARAJEVO		1	0,00	100 000,00	0%	3,48
25	MOJA BANKA d.d. Sarajevo		1	0,00	101 000,00	0%	3,52
	UKUPNO DEPOZITI I DRUGI PLASMANI			0,00	401 000,00		13,96
	UKUPNO			3.143.661	2.872.259		100,00

Naziv Fonda: **LILIUM BALANCED**
 Registarski broj Fonda: **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)
od 01.01. do 31.12.2013 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	49.233,00	68.713,00
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	28.040,00	38.780,00
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	21.193,00	28.644,00
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		1.289,00
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	53.054,00	1.842,00
710	1. Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	53.054,00	1.842,00
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	89.142,00	87.762,00
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	55.273,00	50.448,00
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	5.327,00	7.685,00
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6		
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	5.000,00	5.500,00
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	21.600,00	21.600,00
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	1.942,00	2.529,00
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	63.778,00	329.199,00
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	63.778,00	329.199,00
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		
	V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	50.633,00	346.406,00
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8	5,00	20,00
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9	5,00	20,00
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1	125,00	181,00
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3	125,00	181,00
	B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	50.753,00	346.567,00

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	50.753,00	346.567,00
	E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	2	4	2		
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3		
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9		
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0		
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	50.753,00	346.567,00
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Sarajevo; 31.01.2014.godine

Certificirani računovođa: M.P
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:
Mr Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

Naziv Fonda: **LILIUM BALANCED**
 RegistarSKI broj Fonda: **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o finansijskom položaju)
na dan 31.12.2013 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	2.893.552,00	2.309.457,00
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	1.863,00	296.796,00
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	2.872.259,00	2.010.816,00
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4		
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	2.471.259,00	1.550.816,00
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0	6	401.000,00	460.000,00
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	17.868,00	
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1	17.868,00	
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4		
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	IV - Odložena porezna sredstva	0	1	9		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0	1.562,00	1.845,00

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	17.419,00	14.636,00
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2	9.120,00	5.301,00
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3	9.120,00	5.301,00
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6		1.800,00
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7		
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412,4 13,416,41 9	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0		1.800,00
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1	4.632,00	
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2		
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	4.632,00	
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	VI - Ostale obaveze Fonda	0	4	0		
46	VII - Odložene porezne obaveze	0	4	1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	3.667,00	7.535,00
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	2.876.133,00	2.294.821,00
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	2.876.133,00	2.294.821,00

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	3.341.453,00	2.821.154,00
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6		
501	2. Udjeli	0	4	7	3.341.453,00	2.821.154,00
51	II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	4	8		
510	1. Emisiona premija	0	4	9		
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	5	1	102.825,00	-8.942,00
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	102.825,00	-8.942,00
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5		
53	IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	5	6		
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7		
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9	111.434,00	111.434,00
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0	111.434,00	111.434,00
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1		
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	679.579,00	628.825,00
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	628.826,00	203.823,00
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	50.753,00	425.002,00
56	VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)	0	6	5		
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6		
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	326.125,7011	265.511,7367
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	8,8191	8,6430
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0		
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1		

Sarajevo; 31.01.2014.godine

Certificirani računovođa:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:
Mr Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

Naziv Fonda: **LILIUM BALANCED**
 RegistarSKI broj Fonda: **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
(Izveštaj o tokovima gotovine)
za razdoblje od 01.01. do 31.12.2013 godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tečući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	1.158.155	1.907.905	61
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	1.116.034	1.842.170	61
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	20.640	31.110	66
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	21.481	34.625	62
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6			
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	1.973.387	1.253.519	157
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8	401.000	325.000	123
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	1.482.345	819.630	181
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	54.192	67.229	81
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	5.204	11.651	45
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	5.350	5.500	97
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	23.400	21.610	108
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	1.891	2.899	65
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	5		
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9		654.386	
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	815.232		
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1	672.550	160.000	420
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2	672.550	160.000	420
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	152.251	534.093	29
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	152.251	534.093	29
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8	520.299		
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9		374.093	
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	1.830.705	2.067.905	89
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	2.125.638	1.787.612	119
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2		280.293	
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	294.933		
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	296.796	16.502	1799
H. Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	1.863	296.796	1
(434+432-433+435-436)	4	3	8	1.863	296.796	1

Sarajevo; 31.01.2013.godine

Certificirani računovođa:
 Amela Smailhodžić, dipl. oec.

M.P

Zakonski zastupnik
 društva za upravljanje:
 Mr Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

Naziv Fonda: **LILIUM BALANCED**
 Regstarski broj Fonda: **JP-M-032-01**
 Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog Fonda:

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2013 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
		3	0	1		
1	2	3			4	5
1.	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	3	0	1	61.014	17.399
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-50.753	-346.567
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3		
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	111.767	363.966
5.	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacije rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)	3	0	7	520.299	-374.015
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8	672.550	164.200
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9	152.251	538.215
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	581.313	-356.616
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	2.294.821	2.651.436
13.	Na kraju perioda	3	1	3	2.876.134	2.294.821
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	265.511,7367	311.216,7264
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6	79.260,7862	18.776,8698
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7	18.646,8218	64.481,8595
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	326.125,7011	265.511,7367

Sarajevo; 31.01.2014.godine

Certificirani M.P
 Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Zakonski zastupnik
 društva za upravljanje:
 Mr Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2013.godine

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED; OIF LILIUM BALANCED; Dženetića čikma 8	
broj telefona i telefaksa:	033 953 480; 033 953 489	
e-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
web:		
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	JP-M-032-01	
ime i prezime direktora Fonda;		
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;		
ime i prezime članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko d.o.o. Sarajevo; Dž. Bijedića 185, Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Vakufska banka d.d. Sarajevo; M. Tita 13, Sarajevo	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	LILIUM ASSET MANAGEMENT, Društvo za upravljanje investicionim fondovima d.o.o. Sarajevo; Dženetića čikma 8	
broj telefona i telefaksa:	033 953 480; 033 953 489	
e-mail adresu:	info@lilium-dzu.ba	
web:	www.lilium-dzu.ba	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	05/1-19-159/08; 17.04.2008.godine	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-267/08; 03.06.2008.godine	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Nedim Šaćiragić,	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Irena Jankulov Suljagić, predsjednik,; Aid Nanić, član; Amar Mutapčić, član.	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Zuko d.o.o. Sarajevo; Dž. Bijedića 185, Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.		

Naziv fonda

OIF LILIUM BALANCED

Registarski broj fonda

JP-M-032-01

Naziv društva za upravljanje

LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO

Matični broj društva za upravljanje

4201337670008

JIB društva za upravljanje

JIB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2013

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u F BiH

1	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63.457.358	5.000	0,00%	20,15	20,00	100.000,00	3,48%	KL			
2	BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATRK2	341.296	6.800	1,99%	34,13	42,50	289.000,00	10,05%	KL	0,0476	1.370,64	
3	BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	162.014	400	0,24%	129,95	125,12	50.048,00	1,74%	KL			
4	DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	DBJPR	365.552	9.800	2,68%	3,25	3,40	33.320,00	1,16%	KL			
5	TP DC Sarajevo d.d.d Sarajevo	DCNSR	327.926	4.121	1,25%	24,17	24,00	98.904,00	3,44%	KL			
6	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286.889	3.946	1,37%	12,89	10,00	39.460,00	1,37%	PC			
7	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659.155	35.130	5,32%	7,85	9,24	324.601,20	11,29%	KL	1,2854	36.971,84	
8	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	406.513	3.787	0,93%	67,88	59,00	223.433,00	7,77%	KL			
9	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	30.354.369	3.450	0,01%	23,47	21,00	72.450,00	2,52%	KL			
10	MERKUR d.d. Sarajevo	MRKSR	779.269	15.190	1,94%	7,96	9,20	139.748,00	4,86%	KL			
11	Pivara Tuzla d.d.	PITZRK1	1.400.376	28.721	2,05%	3,93	3,90	112.011,90	3,89%	KL			
12	Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	PRAKRK3	226.879	15.200	6,69%	8,77	9,00	136.800,00	4,76%	KL			
13	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNFRC3	0	6.100	0,00	4,55	4,70	28.670,00	1,00%	KL			
14	Preduzeće za puteve Mostar d.d.	PZPMRK3	155.966	12.650	8,11%	7,05	7,21	91.206,50	3,17%	KL			
15	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	353.242	5.200	1,47%	23,42	21,00	109.200,00	3,80%	PC			
16	MOJA BANKA d.d. Sarajevo	VLDBR	0	6.760	0,00	30,29	35,00	236.600,00	8,23%	KL			
17	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCR	0	512	0,00	5,88	5,00	2.560,00	0,09%	PC			
Ukupno u F BiH								2.088.012,60	72,60%				

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u RS

18	ZIF Balkan investment fond a.d. Banja Luka	BLKP-R-A	0	16.618	0,00	2,87	1,88	31.241,84	1,09%	KL			
Ukupno u RS								31.241,84	1,09%				

Ukupno ulaganja u dionice										2.119.254,44	73,68%				
----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	---------------	--	--	--	--

Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u F BiH

19	FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA C	FBIHK1C	34.986.086	24.021	0,06%	0,46	0,64	15.373,44	0,53%	KL			
----	---	---------	------------	--------	-------	------	------	-----------	-------	----	--	--	--

20	FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1E	35.138.540	57.572	0,16%	0,37	0,67	38.285,38	1,33%	KL			
21	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKP	89.649.900	53.360	0,05%	0,96	0,99	52.986,48	1,84%	KL			
Ukupno u F BiH								106.645,30	3,71%				
Ukupno ulaganja u obveznice								106.645,30	3,71%				
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u F BiH													
22	OIF HYPO BH EQUITY	HBHEQ-OF		47.416,1006	0,00	5,11	5,17	245.359,35	8,53%		0,6133	17.641,83	
Ukupno u F BiH								245.359,35	8,53%				
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a								245.359,35	8,53%				
Ulaganja u depozite emitenata sa sjedištem u F BiH													
23	BALKAN INVESTMENT BANK AD BANJA LUKA	D02		1	0,00	200.000,00		200.000,00	7,00%				
24	VAKUFСКА BANKA DD SARAJEVO	D05		1	0,00	100.000,00		100.000,00	3,55%				
25	MOJA BANKA d.d. Sarajevo	D06		1	0,00	101.000,00		101.000,00	3,56%				
Ukupno u F BiH								401.000,00	14,11%				
Ukupno ulaganja u depozite								401.000,00	14,11%				
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								2.872.259,09	100,04%				

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Sačiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda
 RegistarSKI broj fonda
 Naziv društva za upravljanje
 Matični broj društva za upravljanje
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

OIF LILIUM BALANCED
JP-M-032-01
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

Prilog 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA 01.01.-31.12.2013. godine

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)
Januar	235.406,89	1.605.407,29	0,00	462.427,46	2.303.241,64	19.279,84	4.974,48	2.088,00	0,00	26.342,31	2.276.899,32	265.511,74	8,5755
Februar	146.119,38	1.720.931,30	0,99	463.257,10	2.330.308,77	40.460,72	1.973,29	2.107,85	3.636,34	48.178,20	2.282.130,57	268.865,98	8,4884
Mart	32.925,09	1.820.583,99	24.051,41	464.163,02	2.341.723,50	0,00	2.253,46	2.196,83	0,00	4.450,29	2.337.273,20	277.122,91	8,4341
April	178.069,72	1.712.798,80	3.903,88	465.055,32	2.359.827,73	17.420,36	2.670,83	2.077,32	4.540,55	26.709,07	2.333.118,66	277.898,47	8,3956
Maj	142.983,33	1.812.351,76	33.132,66	392.416,40	2.380.884,14	40.785,33	3.191,59	2.369,52	6.451,61	52.798,05	2.328.086,10	281.297,91	8,2774
Juni	57.901,31	1.920.557,78	8.809,01	431.816,87	2.419.084,97	407,59	3.573,15	2.133,34	2.000,00	8.114,08	2.410.970,90	293.788,32	8,2065
Juli	53.045,01	1.919.723,88	8.102,55	436.309,21	2.417.180,65	0,00	3.719,30	1.895,27	0,00	5.614,57	2.411.566,08	293.781,50	8,2087
Avgust	54.328,51	1.997.484,61	31.481,10	459.664,75	2.542.958,97	37,26	4.388,71	2.091,98	31.184,37	37.702,32	2.505.256,65	295.308,68	8,4836
Septembar	49.837,37	2.054.769,53	821,08	460.574,89	2.566.002,88	8.731,99	4.656,30	2.200,57	2.733,33	18.322,19	2.547.680,69	298.139,98	8,5452
Oktobar	83.540,11	2.133.496,94	98,58	461.467,30	2.678.602,93	3.726,49	3.894,47	2.132,74	7,10	9.760,80	2.668.842,13	307.513,26	8,6788
Novembar	132.432,52	2.101.991,19	98,93	396.268,59	2.630.791,23	3.568,95	3.947,88	2.049,99	3.734,74	13.301,56	2.617.489,67	308.784,69	8,4770
Decembar	60.373,13	2.360.435,29	1.171,51	402.239,32	2.824.219,26	14.465,70	4.362,27	2.489,34	1.666,90	22.984,21	2.801.235,04	323.190,29	8,6671
Ukupno	1.226.962,37	23.160.532,35	111.671,69	5.295.660,26	29.794.826,67	148.884,23	43.605,74	25.832,74	55.954,95	274.277,66	29.520.549,01		
Prosjeck	105.624,07	1.840.512,10	12.255,85	448.409,45	2.406.801,47	14.124,79	3.489,01	2.128,96	5.616,25	25.359,01	2.460.045,75	283.523,94	8,4532

Obračun upravljačke provizije:
 osnovica
 % 2% od NVI
 iznos **45.611,69 KM**
 KVP **1.723,10 KM**

min 2.276.899,32 min 8,2065
 max 2.801.235,04 max 8,6788

Obračun:
 Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
 Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda
Registarski broj fonda
Naziv društva za upravljanje
Matični broj društva za upravljanje
JIB društva za upravljanje
JIB investicijskog fonda

OIF LILIUM BALANCED
JP-M-032-01
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

Prilog 3a

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	Dionice	2.059.342,60	71,17%
2	Obveznice	106.645,30	3,69%
3	Ostali vrijednosni papiri	305.271,19	10,55%
4	Depoziti i plasmani	402.562,06	13,91%
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.862,85	0,06%
6	Nekretnine	0,00	0,00%
7	Ostala imovina	17.868,19	0,62%
I	UKUPNA IMOVINA	2.893.552,19	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	17.418,66	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	2.876.133,53	
IV	BROJ DIONICA / UDJELA	326.125,7011	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU	8,8191	
VIII	CIJENA DIONICE/UDJELA	8,8191	

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda
Registarski broj fonda
Naziv društva za upravljanje
Matični broj društva za upravljanje
JIB društva za upravljanje
JIB investicijskog fonda

OIF LILIUM BALANCED
JP-M-032-01
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

Prilog 3b

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2013 do 31.12.2013.

<i>Udio / dionica fonda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Ranije godine</i>		
			<i>2011.</i>	<i>2010.</i>	<i>2009.</i>
Najniža vrijednost	2.237.137,20	2.008.233,89	2.154.141,47	2.044.177,03	0,00
Najviša vrijednost	2.876.133,53	2.702.864,80	2.834.963,59	2.699.085,94	0,00
Najniža cijena	8,1600	7,4300	8,2000	9,7800	0,00
Najviša cijena	8,8200	8,6900	10,5700	10,4600	0,00
Prosječna cijena	8,4500	8,2400	9,5900	10,0500	0,00

Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda
Registarski broj fonda
Naziv društva za upravljanje
Matični broj društva za upravljanje
JIB društva za upravljanje
JIB investicijskog fonda

OIF LILIUM BALANCED
JP-M-032-01
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

Prilog 4

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA
u periodu od 01.01.2013 do 31.12.2013.

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	45.611,69	57,30%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	21.600,00	27,13%
Naknada za reviziju	5.000,00	6,28%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	5.327,31	6,69%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	2.066,51	2,60%
Ukupni troškovi	79.605,51	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	2.460.045,75	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,24%	

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda
 Registarski broj fonda
 Naziv društva za upravljanje
 Matični broj društva za upravljanje
 JIB društva za upravljanje
 JIB investicijskog fonda

OIF LILIUM BALANCED
JP-M-032-01
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

Prilog 5

Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
za period 1.1.2013 - 31.12.2013

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	0,88%	68,99	245.748,79	10,71%	100,00	59,57	5.956,87	0,00	0,00	0,00	0,93%	59,00	223.433,00	7,77%
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	0,00	0,00	0,00	0,00	8.537,00	19,74	168.557,73	3.537,00	20,36	72.021,63	0,01%	20,00	100.000,00	3,48%
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	0,02%	22,55	103.741,50	4,52%	2.450,00	21,22	51.990,80	3.600,00	24,00	86.398,10	0,01%	21,00	72.450,00	2,52%
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAČ	BIPVR	0,41%	9,50	95.000,00	4,14%	0,00	0,00	0,00	10.000,00	8,50	85.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	VLDBR	0,00	38,99	259.361,48	11,30%	108,00	34,97	3.776,55	0,00	0,00	0,00	0,00	35,00	236.600,00	8,23%
BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK1	0,26%	2.600,00	26.000,00	1,13%	0,00	0,00	0,00	10,00	2.800,00	28.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PBS d.d. Sarajevo	PBSBR	0,46%	91,00	118.846,00	5,18%	0,00	0,00	0,00	1.306,00	86,90	113.491,40	0,00	0,00	0,00	0,00
Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	PRAKRK3	4,53%	9,99	102.777,12	4,48%	5.000,00	8,41	42.054,75	0,00	0,00	0,00	6,70%	9,00	136.800,00	4,76%
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	0,00	0,00	0,00	0,00	2.420,00	105,56	255.443,53	2.020,00	119,65	241.692,50	0,25%	125,12	50.048,00	1,74%
Pivara Tuzla d.d.	PIZRK1	0,00	0,00	0,00	0,00	28.721,00	3,93	112.989,60	0,00	0,00	0,00	2,05%	3,90	112.011,90	3,89%
MERKUR d.d. Sarajevo	MRKSR	0,00	0,00	0,00	0,00	15.190,00	7,96	120.871,00	0,00	0,00	0,00	1,95%	9,20	139.748,00	4,86%
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	0,00	0,00	0,00	0,00	5.200,00	23,42	121.776,53	0,00	0,00	0,00	1,47%	21,00	109.200,00	3,80%
BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATRK2	0,00	0,00	0,00	0,00	6.800,00	34,13	232.053,86	0,00	0,00	0,00	1,99%	42,50	289.000,00	10,05%
DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	DBJPR	0,00	0,00	0,00	0,00	9.800,00	3,25	31.805,41	0,00	0,00	0,00	2,68%	3,40	33.320,00	1,16%
ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNFRC3	0,00	0,00	0,00	0,00	6.100,00	4,55	27.732,80	0,00	0,00	0,00	0,00	4,70	28.670,00	1,00%
TP DC Sarajevo d.d.d Sarajevo	DCNSR	0,00	0,00	0,00	0,00	4.121,00	24,17	99.621,06	0,00	0,00	0,00	1,26%	24,00	98.904,00	3,44%
Preduzeće za puteve Mostar d.d.	PZPMRK3	0,00	0,00	0,00	0,00	12.650,00	7,05	89.191,99	0,00	0,00	0,00	8,11%	7,21	91.206,50	3,17%
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA A	FBIHK1A	0,00	0,00	0,00	0,00	6.335,00	0,57	3.638,05	6.335,00	0,75	4.760,44	0,00	0,00	0,00	0,00
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA C	FBIHK1C	0,00	0,00	0,00	0,00	51.571,00	0,46	23.942,15	27.550,00	0,65	17.991,28	0,07%	0,64	15.373,44	0,53%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKP	0,00	0,00	0,00	0,00	53.360,00	0,96	51.119,98	0,00	0,00	0,00	0,06%	0,99	52.986,48	1,84%
FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1E	0,00	0,00	0,00	0,00	57.572,00	0,37	21.359,77	0,00	0,00	0,00	0,16%	0,67	38.285,38	1,33%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1D	0,00	0,00	0,00	0,00	49.922,00	0,41	20.342,64	49.922,00	0,46	22.832,09	0,00	0,00	0,00	0,00
FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKL	0,00	0,00	0,00	0,00	1.905,00	0,94	1.799,44	1.905,00	0,97	1.838,32	0,00	0,00	0,00	0,00
VAKUFСКА BANKA DD SARAJEVO	D01	0,00	138.085,55	138.085,55	6,02%	0,00	0,00	0,00	1,00	139.727,85		0,00	0,00	0,00	0,00
BALKAN INVESTMENT BANK AD BANJA LUKA	D02	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	201.291,50	201.291,50	7,00%
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	D03	0,00	76.085,74	76.085,74	3,32%	0,00	0,00	0,00	1,00	77.355,90		0,00	0,00	0,00	0,00
BALKAN INVESTMENT BANK AD BANJA LUKA	D04	0,00	251.644,57	251.644,57	10,97%	0,00	0,00	0,00	1,00	260.745,32		0,00	0,00	0,00	0,00
VAKUFСКА BANKA DD SARAJEVO	D05	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	100.000,00	100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	102.157,53	102.157,53	3,55%
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	D06	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	101.000,00	101.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	102.439,97	102.439,97	3,56%
				1.417.290,75	0,00			1.887.024,51			1.151.854,83			2.233.925,70	0,00

Obračun:
 Amela Smalhodžić, dipl. oec.

Direktor:
 Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda : **OIF LILIUM BALANCED**
Registarski broj fonda : **JP-M-032-01**
Naziv društva za upravljanje: **LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO**
Matični broj društva za upravljanje: **4201337670008**
JIB društva za upravljanje:
JIB investicionog fonda:

Prilog 5a

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU
OBRAČUNATE NAKNADE**

od 01.01.2013.-31.12.2013.godine

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transkcija
1	2	3	4	5=4/3
SEE Investment Solutions d.o.o.	2.148.969,68	100%	11.784,83	0,55%
Ukupno	2.148.969,68	100%	11.784,83	0,55%

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda
Registarski broj fonda
Naziv društva za upravljanje
Matični broj društva za upravljanje
JIB društva za upravljanje
JIB investicijskog fonda

OIF LILIUM BALANCED
JP-M-032-01
LILIUM ASSET MANAGEMENT D.O.O. SARAJEVO
4201337670008

Prilog 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2013 do 31.12.2013.

<i>RBr</i>	<i>Pozicija imovine</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	2.294.820,74	2.651.300,38
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	265.511,74	311.216,73
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	8,6430	8,5191
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	2.876.133,53	2.294.820,75
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	326.125,70	265.511,74
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	8,8191	8,6430
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,62%	3,60%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	2,16%	-13,44%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	152.251,24	534.015,11
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	25,33	-13,45

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Sarajevo, 24.01.2014.g.
Broj: 229-1/14

Izveštaj uprave DUF-a o poslovanju OIF LILIUM BALANCED za period od 01.01. – 31.12.2013.godine

Naziv fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, Sarajevo, Dženetića čikma 8. (raniji naziv fonda OIF ILIRIKA MOJ FOND)

Broj u Registru fondova kod Komisije: **JP-M-032-01**

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2013. godine (iznos u KM)

Pozicija	Tekuća godina 31.12.2013.g.	Prethodna godina 31.12.2012.g.
2	4	5
A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	2.893.552	2.309.457
I - Gotovina	1.863	296.796
II - Ulaganja fonda (004 do 009)	2.872.259	2.010.816
2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	2.471.259	1.550.816
3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	401.000	460.000
III - Potraživanja (011 do 018)	17.868	0
1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	17.868	
IV - Odložena poreska sredstva		
V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	1.562	1.845
B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	17.419	14.636
I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)	9.120	5.301
1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	9.120	5.301
II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	1.800
4. Ostale obaveze iz poslovanja		1.800
III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	4.632	0
1. Obaveze za naknadu za upravljanje	4.632	
VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	3.667	7.535
C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	2.876.133	2.294.821
D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)	2.876.133	2.294.821
I - Osnovni kapital (046 ili 047)	3.341.453	2.821.154
1. Dionički kapital - redovne dionice		
2. Udjeli	3.341.453	2.821.154
II - Kapitalne rezerve (049+050)	0	0
III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	102.825	-8.942
1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	102.825	-8.942
V - Neraspoređena dobit (060+061)	111.434	111.434
1. Neraspoređena dobit ranijih godina	111.434	111.434
2. Neraspoređena dobit tekuće godine		
VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	679.579	628.825

1. Nepokriven gubitak ranijih godina	628.826	203.823
2. Nepokriven gubitak tekuće godine	50.753	425.002
E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	326.125,7011	265.511,7367
F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	8,8191	8,6430

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2013. godine iznosi 2.876.133 KM. Na dan 31.12.2012. godine iznos NVI je iznosila 2.294.821KM, što predstavlja povećanje od 25,33%. Društvo je radilo aktivno na povećanju imovine fonda prikupljanjem novih uplata, ali i na jačanju portfolija fonda. U ukupnom povećanju imovine 1,96% se odnosi na povećanje vrijednosti udjela po osnovu pozitivnog prinosa na ulaganja.

Ukupan iznos novčanih sredstava na transakcijskom računu Fonda, na dan 31.12.2013. godine je 1.863 KM, a odnosi se na tekuća sredstva na računu kod Vakufske banke d.d. Sarajevo. Ukupna fer vrijednost ulaganja u vlasničke vrijednosne papire iznosi 2.471.259 KM. Ukupan iznos oročenih depozita je 401.000 KM. S obzirom na strukturu novčanih sredstava na računu i depozita obezbijeđena je puna likvidnost fonda, s tim da se u 2013. godini u odnosu na prethodnu aktivnije ulagalo što je i rezultiralo smanjenjem gotovine na transakcijskom računu. Iznos depozita daje punu garanciju likvidnosti fonda.

Obaveze Fonda na dan 31.12.2013. godine iznose 17.419 KM, i najvećim dijelom se odnose na plaćanje novih ulaganja fonda koja se nisu saldirala na dan 31.12.2013. godine, upravljačku proviziju te obaveze prema depozitaru i revizoru Fonda.

Neto vrijednost sredstava po udjelu na dan 31.12.2013. iznosi 8,81 KM dok je na dan 31.12.2012. godine iznosila 8,64 KM. Na dan 31.12.2013. godine Fond ima u emitovanih 326.125,7011 udjela.

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA od 01.01. do 31.12.2013. godine (iznos u KM)

Naziv pozicije	Tekuća godina	Prethodna godina
A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI		
I - Poslovni prihodi (203 do 206)	49.233	68.713
1. Prihodi od dividendi	28.040	38.780
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	21.193	28.644
3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova		
4. Ostali poslovni prihodi		1.289
II - Realizovana dobit (208 do 211)	53.054	1.842
1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	53.054	1.842
4. Ostali realizovani dobiti		
III - Poslovni rashodi (213 do 220)	89.142	87.762
1. Naknada društvu za upravljanje	55.273	50.448
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	5.327	7.685
5. Naknada vanjskom revizoru	5.000	5.500
6. Naknada banci depozitaru	21.600	21.600
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	1.942	2.529
IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	63.778	329.199
1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	63.778	329.199

V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK		
2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	50.633	346.406
VI - Finansijski prihodi (229+230)	5	20
1. Prihodi od kamata	5	20
VII - Finansijski rashodi (232+233)	125	181
2. Ostali finansijski rashodi	125	181
B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)		
2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	50.753	346.567
D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		
1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)		
2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	50.753	346.567
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
1. Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)		
2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	50.753	346.567

Ukupni prihodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 49.233 KM, a predstavljaju prihode od dividendi, kamata te ostale prihode. Prihodi su manji za 39,56% u odnosu na prethodni period. Ukupni rashodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 89.142 KM i veći su za 1,55% u odnosu na prethodni period. Upravljačka provizija (odnosno ukupan iznos provizija plaćenih Društvu) u izvještajnom periodu iznosi 55.273 KM i veća je od provizije iz prethodnog perioda za 8,72%. Razlog za gore navedene promjene jesu uplate u fond, aktivniji rad sa portfolijom, manja vrijednost isplaćenih dividendi te obračun prekoračenja ulaganja u fondu po osnovu kojih se računa storno upravljačke provizije.

Realizirana dobit od ulaganja kao rezultat ostvarenih prihoda i rashoda iznosi 53.054 KM.

Neto realizirani gubitak iznosi 50.753 KM.

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA
u periodu od 01.01.2013 do 31.12.2013.**

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	45.611,69	57,46%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	21.600,00	27,21%
Naknada za reviziju	5.000,00	6,30%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	5.327,31	6,71%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	2.066,51	2,33%

Ukupni troškovi	79.605,51	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	2.460.045,75	0,00
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,24%	0,00

Ukupan TER za 2013. godinu za OIF LILIUM BALANCED je 3,24%. Manji je od maksimalnog zakonski dozvoljenog od 3,5%.

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2013 do 31.12.2013.

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2011.	2010.	2009.
Najniža vrijednost	2.237.137,20	2.008.233,89	2.154.141,47	2.044.177,03	0,00
Najviša vrijednost	2.876.133,53	2.702.864,80	2.834.963,59	2.699.085,94	0,00
Najniža cijena	8,1600	7,4300	8,2000	9,7800	0,00
Najviša cijena	8,8200	8,6900	10,5700	10,4600	0,00
Prosječna cijena	8,4500	8,2400	9,5900	10,0500	0,00

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2013 do 31.12.2013.

RBr	Pozicija imovine	Tekuća godina	Prethodna godina
I	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	2.294.820,74	2.651.300,38
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	265.511,74	311.216,73
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	8,6430	8,5191
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	2.876.133,53	2.294.820,75
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	326.125,70	265.511,74
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	8,8191	8,6430
III	Finansijski pokazatelji		

1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,62%	3,60%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	2,16%	-13,44%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	152.251,24	534.015,11
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	25,33	-13,45

Društvo je tokom 2013. godine aktivno i u skladu sa raspoloživim sredstvima upravljalo portfeljem fonda. Transakcije su vršene u najboljem interesu udjeljučara sa ciljem povećanja neto vrijednosti imovine fonda. Portfelj fonda je strukturiran tako da što bliže odražava suštinu fonda, balansirani fond umjerenog rizika. Postignuta struktura portfelja s obzirom na okolnosti poslovanja je zadovoljavajuća i može se reći da obezbjeđuje umjerenu rizičnost fonda. Fond kratkoročno može odgovoriti i većem broju zahtjeva za isplatom udjela bez da se značajnije naruši struktura imovine.

III STRATEGIJA ULAGANJA U 2014 GODINI

Odrednice strukture portfolija su sljedeće:

Procijenjena vrijednost većine dionica je iznad tržišne, odnosno cijene po kojoj se trenutno vrednje portfolio fonda. Sve firme imaju realnu vrijednost sadržanu u kapitalu, relativno manju likvidnost na tržištu, ali ona kratkoročno ne predstavlja opasnost za portfolio fonda. Može se reći da portfolio fonda posjeduje zadovoljavajući nivo skrivene vrijednosti. U azvisnosti od nivoa slobodnih novčanih sredstava Društvo će vršiti investiranje u obveznice, korporativne ili državne te vlasničke papire u BiH i regionu,

U skladu sa prospektom Društvo će voditi politiku investiranja i upravljanja portfeljom Fonda, a prema investicijskim ciljevima i politikom i prirodom fonda. Društvo će nastojati ostvarivati prinose na ulaganja Fonda kroz duži vremenski period, putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih oblika prinosa po osnovu investiranja, uz prihvatljiv rizik definiran strategijom ulaganja Fonda.

Primarni zadatak Društva za upravljanje će biti da obezbijedi priliv novih uplata u Fond čime bi se pojačala likvidnost fonda, obezbijedili preduslovi za aktivno upravljanje portfeljem, kupovine novih vrijednosnih papira i svakako afirmirali novi ulagači sa pozitivnim pokazateljima poslovanja, odnosno prinosa Fonda.

Ulaganja Fonda u toku 2014. godine zavisice prije svega od tržišnih kretanja na domaćim i inostranim tržištima. U zavisnosti od istih društvo može donositi odluke o investiranju i dezinvestiranju da bi na što bolji način upravljalo sredstvima i obezbijedilo dobit za ulagače. Opredjeljenje za pojedinačnu vrstu imovine u koju će se ulagati će zavisiti od niza preduslova, ali u svakom slučaju će se prilikom ulaganja voditi računa o adekvatnosti rizika i prinosa koji karakteriše ovaj tip fonda.

PREDSJEDNIK UPRAVE
Mr.Nedim Šaćiragić dipl.oec.