

Otvoreni investicijski fond

sa javnom ponudom

LILIUM BALANCED

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI

na dan 31.12.2014. godine

zajedno sa Izvještajem 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	9
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.-31.12.2014. 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. 2014 godine iznosi 365.485.

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.

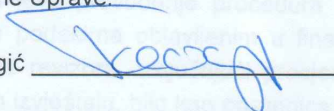
Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jamstva:

- 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



LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo

Dženerića čikma 8, 71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

05. 02. 2015. 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 2014. 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 31.12.2014. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom LILIUM BALANCED** za period 01.01. - 31.12.2014. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

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

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

Sarajevo, 05. februar 2015. godine

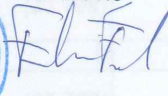
ovlašteni revizor

Nermin Zuko



direktor

Ferid Ekinović



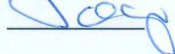
**BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2014 do 31.12.2014 godine
zajedno sa uporednim podacima 2013. godine**

(iskazano u KM)

AKTIVA	Bilješka	12 mjeseci za period završen 31.12.2014.	12 mjeseci za period završen 31.12.2013.
Poslovni prihodi	1	47.865	49.233
Prihodi od dividendi		38.148	28.040
Prihodi od kamata		9.717	21.193
Ostali prihodi		0	0
Realizovana dobit	3	30.631	53.054
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		30.631	53.054
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	86.503	89.142
Naknada društvu za upravljanje		54.760	55.273
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		2.684	5.327
Naknada za reviziju		5.000	5.000
Naknada za depozitara		21.600	21.600
Ostali poslovni rashodi		2.459	1.942
Realizovani gubitak	3	15.626	63.778
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		14.077	63.778
Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika		0	0
Ostali realizovani gubici		1.549	0
Realizovana dobit/gubitak		(23.633)	(50.633)
Finansijski prihodi		1	5
Finansijski rashodi		137	125
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja		(23.769)	(50.753)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(23.769)	(50.753)
Nerealizovani dobiti (gubici)		0	0
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		0	0
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(23.769)	(50.753)
Obična zarada po udjelu		0,00	0,00
Razrijeđena zarada po udjelu		0,00	0,00

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 26.02.2015 godine

Direktor Društva

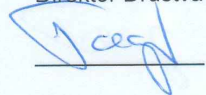



BILANS STANJA NA DAN 31.12.2014.godine
zajedno sa uporednim podacima 2013. godine
(iskazano u KM)

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2013.
AKTIVA			
Gotovina	4	123.176	1.863
Ulaganja u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	5	3.138.207	2.471.259
Ulaganja u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	5	80.000	401.000
Potraživanja iz aktivnosti	6	0	17.868
Aktivna vremenska razgraničenja	7	472	1.562
UKUPNA AKTIVA		3.341.855	2.893.552
PASIVA			
Obaveze			
Obaveze iz osnova ulaganja	8	9.114	17.418
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		0	9.120
Obaveze prema Društvu za upravljanje		0	0
Pasivna vremenska razgraničenja		5.414	4.632
		3.700	3.666
Udjeli i rezerve			
Udjeli	9	3.332.741	2.876.133
Revalorizacijske rezerve		3.704.317	3.341.453
Rezultat tekućeg perioda		220.338	102.825
Neraspoređena dobit		(23.769)	(50.753)
Neraspoređeni gubitak		111.434	111.434
		(679.579)	(628.826)
UKUPNA PASIVA		3.341.855	2.893.551
Broj udjela u opticaju		365.485	326.126
Neto imovina po udjelu		9,1187	8,8191

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 26.02.2015. godine

Direktor Društva




**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2014. DO 31.12.2014. godine
zajedno sa uporednim podacima za 2013. godinu
(iskazano u KM)**

	2014.	2013.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	777.092	1.158.155
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	758.196	1.116.034
Prilivi po osnovu dividendi	8.090	20.640
Prilivi po osnovu kamata	10.807	21.481
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti		
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	1.018.643	1.973.387
Odlivi po osnovu ulaganja	80.000	401.000
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	851.012	1.482.345
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	0
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	53.979	54.192
Odlivi po osnovu rashoda za kamate	1.549	
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	2.941	5.204
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.000	5.350
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	21.600	23.400
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	2.422	1.891
Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	140	5
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	0
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	241.551	815.232
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	557.786	672.550
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	557.786	672.550
Prilivi po osnovu zaduživanja		0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	194.922	152.251
Odlivi po osnovu razduživanja	194.922	152.251
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	362.864	520.299
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	1.334.878	1.830.705
Ukupni odlivi gotovine	1.213.565	2.125.638
NETO PRILIV GOTOVINE	121.313	0
NETO ODLIV GOTOVINE	0	294.933
Gotovina na početku perioda	1.863	296.796
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	123.176	1.863
	123.176	1.863

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 20.02.2015 godine

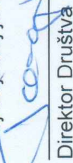
Direktor Društva



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
za period od 01.01. do 31.12.2014. godine zajedno sa uporednim podacima 2013. godine
(iskazano u KM)

	Registrirani udjeli	Revalorizacijske rezerve	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 31.12.2013	3.341.453	102.825	(679.579)	111.434	2.876.133
Povećanje /smanjenje udjela	362.864	117.513	0	0	480.377
Rezultat tekuće godine	0	0	(23.769)	0	(23.769)
Povećanje/smanjenje revalorizacijskih rezervi	0	0	0	0	0
Stanje na dan 31.12.2014	3.704.317	220.338	(703.348)	111.434	3.332.741

Ovaj izvještaj je usvojen od strane Uprave dana 26.12.2014. 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 2014. 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. Depozitarem 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 2014. 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 2014 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 2014. godinu iznosi KM 283.710.

Tokom godine Fond je pokazivao izrazitu platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2014. godine Fond ostvaruje koeficijent likvidnosti koji iznosi 13,51.

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

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i 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.

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 dospelja (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 31.12.2014. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

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

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.

Opšte i računovodstvene politike

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 vrednovanje 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 vrednovanja 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.

Uлагаčki prihodi su od prihoda 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 dobitci /gubici

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

h) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

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

i) Revalorizacijske rezerve

Revalorizacijske rezerve postoje ako je na dan bilansa tržišna vrijednost FS RP viša ili niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Efekte revalorizacijskih rezervi iskazuju se u izvještaju o neto sredstvima Fonda u bilansu stanja i izvještaju o promjenama na neto sredstvima

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

2014 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po udjelu KM	Broj udjela u opticaju
I	2.876.631	20.173	2.856.458	2.787.533	8,7588	326.126
II	2.767.030	9.693	2.757.337	2.629.623	8,4548	326.126
III	2.684.414	10.751	2.673.663	2.485.654	8,1983	326.126
IV	2.748.585	4.646	2.743.939	2.511.669	8,4137	326.126
V	2.850.005	9.567	2.840.438	2.619.473	8,7096	326.126
VI	2.908.924	8.943	2.899.981	2.654.391	8,8922	326.126
VII	2.949.168	6.020	2.943.148	2.546.953	9,0246	326.126
VIII	3.014.228	6.407	3.007.821	2.531.118	9,2231	326.119
IX	3.014.690	7.981	3.006.709	2.525.399	9,2200	326.106
X	2.968.036	14.883	2.953.152	2.497.563	9,0270	327.148
XI	3.224.525	56.617	3.167.908	2.837.504	9,1610	345.805
XII	3.381.269	12.726	3.368.543	3.187.695	9,2166	365.485
Ukupno			35.219.097	31.814.575	106,300	3.973.545
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/udjelu			2.936.168	2.651.215	8,8583	331.129

Izraženo u
KM

PGNVI Fonda/udjela	2.936.168
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije	2.651.215
Upravljačka provizija 2% (UP)	53.032
Prekoračenje TER-a	0
Korigovana UP-a	0
Ulazno-izlazna naknada (do 3%)	1.728

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

Neto vrijednost imovine Fonda za 2014. 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 2.936.168.

Društvo je izračunalo i naplatilo proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Po izračunu Depozitara za 2014. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 2.651.215, a upravljačka provizija iznosi KM 53.032.

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 2014. godini je 331.129 a prosječna godišnja vrijednost neto imovine po udjelu je KM 8,86.

Pojedinačna vrijednost udjela na dan 31.12.2014. godine:

	Na dan 31.12.2014 godine		Na dan 31.12.2014 godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	3.341.855	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	3.332.741
Broj udjela Fonda	365.485	Broj udjela Fonda	365.485
Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM)	9,1436	Pojedinačna vrijednost udjela Fonda (KM)	9,1187

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

za period od 01.01.2014 do 31.12.2014

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2012.	2011.	2010.
Najniža vrijednost	2.652.270,25	2.237.137,20	2.008.233,89	2.154.141,47	2.044.177,03
Najviša vrijednost	3.550.396,72	2.876.133,53	2.702.864,80	2.834.963,59	2.699.085,94
Najniža cijena	8,1327	8,1565	7,4266	8,2027	9,7792
Najviša cijena	9,3732	8,8191	8,6862	10,5716	10,4632
Prosječna cijena	8,8607	8,4541	8,2419	9,5874	10,0515

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za period završen 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za period završen 31.12.2013. (KM)
Prihod od dividendi	38.148	28.040
Prihod od kamata na oročene depozite	9.717	16.898
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	0	4.295
Ukupno poslovni prihodi	47.865	49.233

Prihodi od dividendi KM 38.148 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji i *sastoje se od:*

- ✓ IK Banka d.d. Zenica KM 30.058 (dividenda u dionicama);
- ✓ BH Telecom d.d. Sarajevo KM 6.934;
- ✓ BOR Banka d.d. Sarajevo KM 880;
- ✓ JP Elektroprivreda BiH KM 276.

Prihodi od kamata na oročene depozite KM 9.717 predstavljaju obračunatu kamatu na deponirana sredstva kod poslovnih banaka (Balkan Srpske a.d. Banja Luka – KM 7.781, Vakufska banka d.d. Sarajevo – KM 1.343 i Moja Banka d.d. Sarajevo 593).

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za period završen 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za period završen 31.12.2013. (KM)
Naknada Društvu za upravljanje	54.760	55.273
Troškovi prodaje i kupovine ulaganja	2.684	5.327
Naknada za reviziju	5.000	5.000
Naknada depozitara	21.600	21.600
Ostali rashodi	404	219
Naknada KVP	2.055	1.723
Ukupno poslovni rashodi	86.503	89.142

Naknada Društvu za upravljanje KM 54.760 se sastoji od troškova upravljačke provizije KM 53.032 i ulazne naknade KM 1.728.

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 53.032. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 2.651.215. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 2.936.168.

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 period završen 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za period završen 31.12.2013. (KM)
Realizirani dobitci na papirima od vrijednosti na udjelima	30.631	53.054
Ukupno realizirani dobitci	30.631	53.054

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za period završen 31.12.2014. (KM)	12 mjeseci za period završen 31.12.2013. (KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	14.077	63.778
Ostali realizovani gubici	1.549	0
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	15.626	63.778

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani dobitak od ulaganja KM 16.554.

U 2014. 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	4.000	19,6250	78 500,18	(2.080)
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	2.950	19,4068	57 250,00	(11.997)
Preduzeće za puteve Mostar d.d.	PZPMRK3	12.650	7,4976	94 845,00	5.653
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA C	FBIHK1C	24.021	0,7053	16 943,13	5.791
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKP	53.360	1,0043	53 590,01	2.470
FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1E	57.572	0,6614	38 076,38	16.717
Ukupno:				339.205	16.554
Realizirani dobitak od prodaje ulaganja					30.631
Realizirani (gubitak) od prodaje ulaganja					(14.077)

4. Gotovina i ekvivalenti gotovine

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Žiro i tekući račun	123.176	1.863
Ukupno novčana sredstva	123.176	1.863

Ukupan iznos gotovinskih sredstava KM **123.176** se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Vakufske banke d.d. Sarajevo (Depozitar).

5. Ulaganja Fonda

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	2.917.869	2.284.802
Ispravka vrijednosti	220.338	79.811
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	3.138.207	2.364.614
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	0	83.632
Ispravka vrijednosti obveznica	0	23.014
Ulaganja u obveznice	0	106.645
Ukupno ulaganja kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.138.207	2.471.259
Oroceni depoziti	80.000	401000
Ukupno depoziti	80.000	401.000
Ukupno ulaganja	3.218.207	2.872.259

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 2014. 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 2.651.215.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 2.936.168

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI u skladu sa članom 97. Zakona o IF-ovima za 2014 godinu iznosi KM 283.710.

Najviša cijena PNVI po udjelu ostvarena za 2014. godinu je KM 8,1327 po udjelu a najniža KM 9,3732 po udjelu.

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

- ✓ Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju KM 3.138.207;
- ✓ Oročeni depoziti KM 80.000 klasifikovana u finansijska sredstva koja se drže do dospjeća;

Oročeni depozit KM 80.000 se odnose na:

- ✓ Balkan Srpske a.d. Banja Luka KM **80.000** (EUR **40.903,35**) po ugovoru broj 5688085570263025 od 12.11.2014. godine. Period oročavanja je 12 mjeseci.

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

Prodaja ulaganja: dionice i obveznice iz portfelja Fonda:

<i>Naziv emitenta</i>	<i>Simbol</i>	<i>Broj dionica</i>	<i>Cijena (KM)</i>	<i>Prodajna vrijednost realizovane transakcije</i>
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	4.000	19,6250	78.500
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	2.950	19,4068	57.250
Preduzeće za puteve Mostar d.d.	PZPMRK3	12.650	7,4976	94.845
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA C	FBIHK1C	24.021	0,7053	16.943
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKP	53.360	1,0043	53.590
FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1E	57.572	0,6614	38.076
Ukupno:				339.205

Kupovina dionica, udjela i obveznica:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena (KM)	Vrijednost (KM)
DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	DBJPR	26.200	3,37	88.388,03
ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNFRK3	8.900	4,35	38.683,10
OIF MIKROFIN PLUS	MIKROFIN- OIF	23	154,73	3.500,00
Pivara Tuzla d.d.	PITZRK1	50.000	0,86	43.226,65
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	2.700	20,80	56.168,24
BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATRK2	700	38,45	26.916,47
IKB DD ZENICA	IKBZRK2	560	57,37	32.124,44
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	705	126,01	88.834,96
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	VLDBR	500	35,30	17.647,77
OIF HYPO BH EQUITY	HBHEQ-OF	2.880	5,21	15.000,00
INGRAM DD	INGMRK2	100	14,53	1.453,32
SVJETLOSTKOMERC d.d. SARAJEVO	SVKOR	109	464,05	50.581,72
ŠIPAD KOMERC DD	SPKMR	25.855	1,03	26.617,54
ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	BVRU-R-A	237.000	0,69	164.453,95
ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	EKBL-R-A	575.841	0,18	104.237,01
ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	ELBJ-R-A	480.155	0,20	96.583,63
Dobrinja d.d. Iliđac	DBRNRK2	230	26,54	6.103,31
Hidrogradnja d.d. Sarajevo	HDGSR	10.614	1,09	11.564,92
Ukupno:				872.085

6. Potraživanja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	17.868
Ukupno potraživanja	0	17.868

Potraživanja po početnom stanju u iznosu KM 17.868 po osnovu prodaje obveznica FBiH ratna potraživanja (FBIHK1C) naplaćena su u toku 2014.godine.

7. Aktivna vremenska razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Obračunate a nenaplaćene kamate po depozitima	472	1.562
Kratkoročna razgraničenja	472	1.562

Nastali nenaplaćeni prihodi KM 473 se odnose na potraživanja po osnovu kamata na oročeni depozit kod Banka Srpske a.d. Banja Luka.

8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Obaveze po osnovu ulaganja	0	9.120
Obaveze za provizije DUF-a	5.414	0
Ostale obaveze prema Društvu	0	4.632
Obracuatii neplaceni - nefakturisani rashodi za obracunsku razdoblja	3.700	3.666
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	9.114	17.418

Obaveza prema Društvu predstavlja obavezu za upravljačku proviziju decembar 2014. godine KM 5.414.

Unaprijed obračunati rashodi perioda KM 3.700 se odnose na rezervisane troškove eksterne revizije KM 3.500 i naknade Komisiji za vrijednosne papire FBiH KM 200.

9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2014. godine (KM)	Za godinu završenu 31.12.2013. godine (KM)
Udjeli	3.704.317	3.341.453
Revalorizacijske rezerve finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	220.338	102.825
Rezultat tekućeg perioda	(23.769)	(50.753)
Neraspoređena dobit ranijih godina (+realizirani dobitak)	111.434	111.434
Neraspoređeni gubitak (nepok.gubitak+realiz.gubit)	(679.579)	(628.826)
Ukupno kapital	3.332.741	2.876.133

Broj udjela na dan 31.12.2014. godine iznosi 365.485. Vlasnici udjela koji učestvuju sa više od 4% od ukupnog broja udjela su pravna lica.

Revalorizacijske rezerve KM 220.338 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 01.01.2014. godine	102.825
Prodaje ulaganja	12.170
Usklađivanje na ulaganjima	105.343
Stanje na dan 31.12.2014. godine	220.338

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 31.12.2014. prema navedenoj povezanoj stranki		01.01.14.-31.12.2014. sa navedenom povezanom strankom	
LILIUM ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sarajevo	Stavka a)	Dozvola za upravljanje	5.414	-	-	54.760
Vakufska Banka d.d. Sarajevo	Stavka b)	Banka depozitar	-	-	-	21.600
Vakufska Banka d.d. Sarajevo	Stavka e)	Banka skrbnik	-	-	-	2.496
Zuko d.o.o. Sarajevo	Stavka d)	Revizor	3.500	-	-	5.000
SEE Investment solutions d.o.o. Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	2.029
AW Broker d.o.o. Sarajevo	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	2.072
EUROBROKER a.d. Banja Luka	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	1.635
Moja Banka d.d.	Stavka e)	Brokerska kuća	-	-	-	115
Banka Srpske a.d.	Stavka e)	Banka (ug. o oročenju)	-	80.000	-	-

11. Sudski sporovi

Na dan 31. decembra 2014. 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 31.12.2014

Obrazac 2

RBr	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica (obveznica) ili % udjela	Ukupno nominalna vrijdnost ulaganja	Ukupno fer vrijdnost 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 - Sarajevska berza	1000	10 000,00	20 200,00	0%	0,63%
2	BOSNA AUTO DD SARAJEVO		7500	154 500,00	247 500,00	2,19%	7,69%
3	BOR banka d.d. Sarajevo	SASE - Sarajevska berza	1105	121 550,00	137 992,40	0,68%	4,29%
4	ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	Banjalučka berza	237000	237 000,00	154 050,00	0,70%	4,79%
5	DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	SASE - Sarajevska berza	36000	360 000,00	157 320,00	9,84%	4,89%
6	Dobrinja d.d. Ilidžac	SASE - Sarajevska berza	230	17 940,00	5 446,40	0,41%	0,17%
7	TP DC Sarajevo d.d.d Sarajevo	SASE - Sarajevska berza	4121	412 100,00	79 123,20	1,25%	2,46%
8	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	SASE - Sarajevska berza	3946	41 038,40	39 381,08	1,37%	1,22%
9	ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	Banjalučka berza	575841	0,00	97 892,97	0%	3,04%
10	ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	Banjalučka berza	480155	480 155,00	97 951,62	1,24%	3,04%
11	Hidrogradnja d.d. Sarajevo	SASE - Sarajevska berza	10614	132 675,00	11 463,12	0,18%	0,36%
12	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	SASE - Sarajevska berza	35130	439 125,00	281 040,00	5,32%	8,73%
13	IKB D.D. ZENICA	SASE - Sarajevska berza	4347	434 700,00	247 779,00	0,93%	7,70%
14	INGRAM DD		100	1 800,00	1 439,00	0%	0,04%
15	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	SASE - Sarajevska berza	500	35 500,00	9 970,00	0%	0,31%
16	MERKUR d.d. Sarajevo	SASE - Sarajevska berza	15190	303 800,00	136 710,00	1,94%	4,25%
17	Pivara Tuzla d.d.	SASE - Sarajevska berza	78721	822 634,45	473 900,42	5,62%	14,72%
18	Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	SASE - Sarajevska berza	15200	211 280,00	116 888,00	6,69%	3,63%
19	Šipad komerc d.d.	SASE - Sarajevska berza	25855	323 187,50	26 889,20	0,92%	0,84%
20	SVJETLOSTKOMERC d.d. sarajevo	SASE - Sarajevska berza	109	89 053,00	50 140,00	0,64%	1,56%
21	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo		7900	79 000,00	165 742,00	2,23%	5,15%
22	MOJA BANKA d.d. Sarajevo	SASE - Sarajevska berza	7260	0,00	220 704,00	0%	6,86%
23	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	SASE - Sarajevska berza	512	0,00	2 411,52	0%	0,07%
24	ZIF Balkan investment fond a.d. Banja Luka	Banjalučka berza	16618	0,00	24 262,28	0%	0,75%
25	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo		15000	0,00	58 500,00	0%	1,82%
	UKUPNO VLASNIČKI INSTRUMENTI			4707 038,35	2864 696,21		89,00%
26	OIF MIKROFIN PLUS		22,6197	3 500,00	3 495,96	0%	0,11%
27	OIF HYPO BH EQUITY		50296,119	257 498,47	270 014,71	0%	8,39%
	UKUPNO UDJELI U PRAVNIM LICIMA			260 998,47	273 510,67		8,50%
28	Banka Srpske a.d. BANJA LUKA		1	0,00	80 472,70	0%	2,50%
	UKUPNO DEPOZITI I DRUGI PLASMANI			0,00	80 472,70		2,50%
	UKUPNO			4968 036,82	3218 679,58		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 STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izvjestaj o finansijskom položaju)

na dan 31.12.2014. godine

(iznos u KM)

Grupa računata	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	3.341.855,00	2.893.552,00
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	123.176,00	1.863,00
	II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	0	0	3	3.218.207,00	2.872.259,00
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	3.138.207,00	2.471.259,00
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljača	0	0	6	80.000,00	401.000,00
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	472,00	1.562,00
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	9.114,00	17.419,00
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	2	2		9.120,00
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		9.120,00
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		
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, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	0	3	1	5.414,00	4.632,00
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	5.414,00	
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	3.700,00	3.667,00
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	3.332.741,00	2.876.133,00
	D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)	0	4	4	3.332.741,00	2.876.133,00
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	3.704.317,00	3.341.453,00
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6		
501	2. Udjeli	0	4	7	3.704.317,00	3.341.453,00
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	220.338,00	102.825,00
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	220.338,00	102.825,00
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	703.348,00	679.579,00
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	0	6	3	679.579,00	628.826,00
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	0	6	4	23.769,00	50.753,00
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	365.485,0595	326.125,7011
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	9,1187	8,8191
	G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0		
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1		

Sarajevo; 31.01.2015.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:

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)
 od 01.01. do 31.12.2014. 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	47.865,00	49.233,00
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	38.148,00	28.040,00
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	9.717,00	21.193,00
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	30.631,00	53.054,00
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	30.631,00	53.054,00
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	86.503,00	89.142,00
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	54.760,00	55.273,00
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	2.684,00	5.327,00
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	5.000,00
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	2.459,00	1.942,00
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	15.626,00	63.778,00
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	14.077,00	63.778,00
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	1.549,00	
	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	23.633,00	50.633,00
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8	1,00	5,00
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9	1,00	5,00
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1	137,00	125,00
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3	137,00	125,00
	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	23.769,00	50.753,00

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	23.769,00	50.753,00
	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 svodenja 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	23.769,00	50.753,00
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Sarajevo; 31.01.2015.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 31.12.2014. godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući 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	777.092	1.158.155	67
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	758.196	1.116.034	68
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	8.090	20.640	39
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	10.807	21.481	50
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	1.018.643	1.973.387	52
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8	80.000	401.000	20
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	851.012	1.482.345	57
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	53.979	54.192	100
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2	1.549		
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	2.941	5.204	57
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	5.000	5.350	93
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	21.600	23.400	92
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	2.422	1.891	128
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	140	5	2800
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9			
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	241.551	815.232	30
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1	557.786	672.550	83
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2	557.786	672.550	83
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4	194.922	152.251	128
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5	194.922	152.251	128
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	362.864	520.299	70
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	1.334.878	1.830.705	73
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	1.213.565	2.125.638	57
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	121.313		
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3		294.933	
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	1.863	296.796	1
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	123.176	1.863	6612
(434+432-433+435-436)	4	3	8	123.176	1.863	6612

Sarajevo; 31.01.2015.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 PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2014. 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	93.744	61.014
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-23.769	-50.753
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3		
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	117.513	111.767
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	362.864	520.299
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8	557.786	672.550
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9	194.922	152.251
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	456.608	581.313
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	2.876.134	2.294.821
13.	Na kraju perioda	3	1	3	3.332.741	2.876.134
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	326.125,7011	265.511,7367
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6	60.589,5485	79.260,7862
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7	21.230,1901	18.646,8218
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	365.485,0595	326.125,7011

Sarajevo; 31.01.2015.godine

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

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

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2014.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:	www.lilium-dzu.ba	
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	
Firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Vakufska banka d.d. Sarajevo; M. Tita 13	
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	
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 31.12.2014.

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

Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u F BiH

1	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63457358	1000	0,00%	20,15	20,20	20.200,00	0,61%	KL			
2	BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATRK2	341296	7500	2,19%	34,53	33,00	247.500,00	7,43%	KL			
3	BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	162014	1105	0,68%	127,43	124,88	137.992,40	4,14%	KL			
4	DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	DBJPR	365552	36000	9,84%	3,34	4,37	157.320,00	4,72%	KL			
5	Dobrinja d.d. Iliđac	DBNRK2	55610	230	0,41%	26,54	23,68	5.446,40	0,16%	KL			
6	TP DC Sarajevo d.d.d Sarajevo	DCNSR	327926	4121	1,25%	24,17	19,20	79.123,20	2,37%	PC			
7	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVIRK1	286889	3946	1,37%	12,89	9,98	39.381,08	1,18%	PC			
8	Hidrogradnja d.d. Sarajevo	HDGSR	5658741	10614	0,18%	1,09	1,08	11.463,12	0,34%	KL			
9	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	HRCAR	659155	35130	5,32%	7,85	8,00	281.040,00	8,43%	PC			
10	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	463901	4347	0,94%	66,53	57,00	247.779,00	7,43%	KL			
11	INGRAM DD	INGMRK2	1395690	100	0,00%	14,53	14,39	1.439,00	0,04%	KL			
12	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	30354369	500	0,00%	23,47	19,94	9.970,00	0,30%	KL			
13	MERKUR d.d. Sarajevo	MRKSR	779269	15190	1,94%	7,96	9,00	136.710,00	4,10%	PC			
14	Pivara Tuzla d.d.	PITZRK1	1400376	78721	5,62%	1,98	6,02	473.900,42	14,22%	KL			
15	Prevoz radnika Kreka d.d. Tuzla	PRAKRK3	226879	15200	6,69%	8,77	7,69	116.888,00	3,51%	PC			
16	ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNFRK3	0	15000	0,00	4,43	3,90	58.500,00	1,76%	KL			
17	Šipad komerc d.d.	SPKMR	2796050	25855	0,92%	1,03	1,04	26.889,20	0,81%	KL			
18	SVJETLOSTKOMERC d.d. sarajevo	SVKOR	16926	109	0,64%	464,05	460,00	50.140,00	1,50%	KL			
19	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	353242	7900	2,23%	22,52	20,98	165.742,00	4,97%	KL			
20	MOJA BANKA d.d. Sarajevo	VLDDBR	597798	7260	1,21%	30,64	30,40	220.704,00	6,62%	KL			
21	ZVEČEVO-LASTA DD ČAPLJINA	ZVLCR	496278	512	0,10%	5,88	4,71	2.411,52	0,07%	PC			
								2.490.539,34	74,73%				

Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u RS

22	ZIF Balkan investment fond a.d. Banja Luka	BLKP-R-A	0	16618	0,00	2,87	1,46	24.262,28	0,73%	KL			
23	ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	BVRU-R-A	33600177	237000	0,70%	0,69	0,65	154.050,00	4,62%	KL			
24	ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	EKBL-R-A	0	575841	0,00	0,18	0,17	97.892,97	2,94%	KL			
25	ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	ELBJ-R-A	38486953	480155	1,24%	0,20	0,20	97.951,62	2,94%	KL			
Ukupno u RS								374.156,87	11,23%				
Ukupno ulaganja u dionice								2.864.696,21	85,95%				

Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u F BiH

26	OIF HYPO BH EQUITY	HBHEQ-OF		50.296,1190	0,00	5,12	5,37	270.014,71	8,10%	NVI			
Ukupno u F BiH								270.014,71	8,10%				

Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u inostranstvu

27	OIF MIKROFIN PLUS	MIKROFIN-OIF		22,6197	0,00	154,73	154,55	3.495,96	0,10%	KL			
Ukupno u inostranstvu								3.495,96	0,10%				
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a								273.510,67	8,21%				

Ulaganja u depozite emitenata sa sjedištem u F BiH

28	BANKA SRPSKE AD BANJA LUKA	D02		1	0,00	80.000,00		80.000,00	2,40%				
Ukupno u F BiH								80.000,00	2,40%				
Ukupno ulaganja u depozite								80.000,00	2,40%				
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								3.218.206,88	96,56%				

Obračun:

Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:

Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

PREKORAČENJE ULAGANJA U IF-ove (ZIF i OIF) i vrijednosne papire u zbiru preko 40%

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Odstupanje (%)
Ulaganje u IF-ove (učesće u NVI)	22.980,74	0,6895
Pivara Tuzla d.d.	140.608,21	4,2188
UKUPNO:	163.588,95	

27.09.2014	63.561,16	2.679.232,73	18.831,74	207.636,50	2.969.262,12	0,00	5.474,49	3.740,86	0,00	9.215,35	2.960.046,78	326.106,1555	9,0769
28.09.2014	63.561,16	2.679.232,73	18.831,74	207.660,00	2.969.285,62	0,00	5.553,87	3.877,72	0,00	9.431,59	2.959.854,04	326.106,1555	9,0764
29.09.2014	67.551,91	2.680.381,53	14.840,99	207.683,50	2.970.457,92	0,00	5.633,25	4.014,60	0,00	9.647,85	2.960.810,08	326.106,1555	9,0793
30.09.2014	82.387,90	2.696.920,97	0,00	207.707,00	2.987.015,86	19.646,90	5.712,62	4.151,33	0,00	29.510,85	2.957.505,02	326.106,1555	9,0691
01.10.2014	76.434,47	2.696.909,25	0,00	207.730,50	2.981.074,21	19.646,90	3.990,19	136,72	0,00	23.773,81	2.957.300,40	326.106,1555	9,0685
02.10.2014	76.434,47	2.698.304,99	0,00	207.754,00	2.982.493,45	19.646,90	4.067,62	273,54	0,00	23.988,06	2.958.505,40	326.106,1555	9,0722
03.10.2014	56.787,57	2.693.049,02	0,00	207.777,50	2.957.614,08	0,00	4.145,04	410,21	0,00	4.555,25	2.953.058,83	326.106,1555	9,0555
04.10.2014	56.787,57	2.693.043,99	0,00	207.801,00	2.957.632,55	0,00	4.222,46	546,87	0,00	4.769,33	2.952.863,23	326.106,1555	9,0549
05.10.2014	56.787,57	2.693.038,96	0,00	207.824,50	2.957.651,02	0,00	4.299,88	683,51	0,00	4.983,39	2.952.667,64	326.106,1555	9,0543
06.10.2014	56.787,57	2.692.738,96	0,00	207.848,00	2.957.374,53	0,00	4.377,30	820,11	0,00	5.197,41	2.952.177,12	326.106,1555	9,0528
07.10.2014	56.787,57	2.740.410,45	0,00	207.871,50	3.005.069,51	44.766,27	4.454,73	956,96	0,00	50.177,96	2.954.891,55	326.106,1555	9,0611
08.10.2014	56.787,57	2.733.608,14	0,00	207.895,00	2.998.290,70	44.766,27	4.532,14	1.093,46	0,00	50.391,87	2.947.898,84	326.106,1555	9,0397
09.10.2014	56.787,57	2.729.806,67	0,00	207.918,50	2.994.512,74	44.766,27	4.609,55	1.229,68	0,00	50.605,50	2.943.907,24	326.106,1555	9,0275
10.10.2014	11.847,18	2.733.428,96	0,00	207.942,00	2.953.218,14	1.453,32	4.513,94	1.366,03	0,00	7.333,29	2.945.884,85	326.106,1555	9,0335
11.10.2014	11.847,18	2.733.428,96	0,00	207.965,50	2.953.241,63	1.453,32	4.591,35	1.502,36	0,00	7.547,03	2.945.694,61	326.106,1555	9,0329
12.10.2014	11.847,18	2.733.428,96	0,00	207.989,00	2.953.265,13	1.453,32	4.668,76	1.638,68	0,00	7.760,76	2.945.504,38	326.106,1555	9,0323
13.10.2014	11.847,18	2.733.764,39	0,00	208.012,50	2.953.624,06	1.453,32	4.746,17	1.774,98	0,00	7.974,47	2.945.649,60	326.106,1555	9,0328
14.10.2014	11.847,18	2.733.418,86	0,00	208.036,00	2.953.302,04	1.453,32	4.823,58	1.911,25	0,00	8.188,15	2.945.113,89	326.106,1555	9,0312
15.10.2014	10.393,86	2.723.663,17	9.813,38	208.059,50	2.951.929,90	0,00	4.900,99	2.047,51	0,00	6.948,50	2.944.981,41	326.106,1555	9,0307
16.10.2014	10.393,86	2.727.341,75	9.813,38	208.083,00	2.955.631,98	5.289,90	4.978,39	2.183,42	0,00	12.451,71	2.943.180,28	326.106,1555	9,0252
17.10.2014	10.393,86	2.726.270,25	9.813,38	208.106,50	2.954.583,99	5.289,90	5.055,79	2.319,28	0,00	12.664,97	2.941.919,02	326.106,1555	9,0214
18.10.2014	10.393,86	2.726.270,25	9.813,38	208.130,00	2.954.607,48	5.289,90	5.133,19	2.455,13	0,00	12.878,22	2.941.729,27	326.106,1555	9,0208
19.10.2014	10.393,86	2.726.270,25	9.813,38	208.153,50	2.954.630,98	5.289,90	5.210,59	2.590,96	0,00	13.091,45	2.941.539,54	326.106,1555	9,0202
20.10.2014	20.207,24	2.727.587,07	0,00	208.177,00	2.955.971,30	5.289,90	5.287,99	2.726,81	0,00	13.304,70	2.942.666,61	326.106,1555	9,0236
21.10.2014	44.917,34	2.722.681,58	0,00	208.200,50	2.975.799,42	0,00	5.365,38	2.862,50	30.000,00	38.227,88	2.937.571,54	326.106,1555	9,0080
22.10.2014	44.016,34	2.722.746,31	0,00	208.224,00	2.974.986,64	0,00	5.442,83	3.900,58	0,00	8.443,41	2.966.543,24	329.336,6173	9,0076
23.10.2014	44.016,34	2.722.817,44	0,00	208.247,50	2.975.081,28	0,00	5.520,28	3.138,64	0,00	8.658,92	2.966.422,36	329.336,6173	9,0073
24.10.2014	44.016,34	2.720.859,41	0,00	208.271,00	2.973.146,74	0,00	5.597,73	3.276,63	0,00	8.874,36	2.964.272,39	329.336,6173	9,0007
25.10.2014	44.016,34	2.720.859,41	0,00	208.294,50	2.973.170,24	0,00	5.675,17	3.414,61	0,00	9.089,78	2.964.080,47	329.336,6173	9,0002
26.10.2014	44.016,34	2.720.859,41	0,00	208.318,00	2.973.193,75	0,00	5.752,61	3.552,57	0,00	9.305,18	2.963.888,57	329.336,6173	8,9996
27.10.2014	44.016,34	2.721.006,47	0,00	208.341,50	2.973.364,31	0,00	5.830,05	3.690,52	0,00	9.520,57	2.963.843,74	329.336,6173	8,9994
28.10.2014	44.016,34	2.721.021,65	0,00	208.365,00	2.973.402,99	0,00	5.907,49	3.828,45	0,00	9.735,94	2.963.667,05	329.336,6173	8,9989
29.10.2014	44.016,34	2.721.042,59	0,00	208.388,50	2.973.447,43	0,00	5.984,93	3.966,36	0,00	9.951,29	2.963.496,14	329.336,6173	8,9984
30.10.2014	44.016,34	2.725.505,07	0,00	208.412,00	2.977.933,41	0,00	6.062,38	4.104,38	0,00	10.166,76	2.967.766,65	329.336,6173	9,0113
31.10.2014	44.011,34	2.726.975,54	0,00	208.435,50	2.979.422,38	0,00	6.139,83	4.242,42	0,00	10.382,25	2.969.040,13	329.336,6173	9,0152

<i>Ukupno</i>	17.401.848,20	969.034.947,02	1.928.826,30	88.441.741,12	1.076.807.362,65	2.141.470,81	1.504.206,26	903.125,74	557.964,70	5.105.867,51	1.071.701.497,46		
<i>Prosjek</i>	47.676,30	2.654.890,27	5.284,46	242.306,14	2.950.157,16	5.867,04	4.121,11	2.474,32	1.528,67	13.988,68	2.936.168,49	331.170,68	8.8609

Upravljačka provizija 53.032,10 KM
Iznos KVP 2.055,43 KM

Obračun:
Amela Smalhodžić, dipl. oec.

min 2.652.270,25 8,1327

max 3.550.396,72 9,3732

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 investicijskog fonda

Prilog 3a

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

<i>Redni broj</i>	<i>Opis</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine fonda</i>
1	Dionice	2.781.933,93	83,25%
2	Obveznice	0,00	0,00%
3	Ostali vrijednosni papiri	356.272,95	10,66%
4	Depoziti i plasmani	80.472,70	2,41%
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	123.176,49	3,69%
6	Nekretnine	0,00	0,00%
7	Ostala imovina	0,00	0,00%
I	UKUPNA IMOVINA	3.341.856,07	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	9.114,03	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	3.332.742,04	
IV	BROJ DIONICA / UDJELA	365.485,0595	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU	9,1187	
VIII	CIJENA DIONICE/UDJELA	9,1187	

Obračun:
 Amela Smailhodžić, 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 investicijskog fonda

Prilog 3b

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA
za period od 01.01.2014. do 31.12.2014.

<i>Udio / dionica fonda</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>	<i>Ranije godine</i>		
			<i>2012.</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
Najniža vrijednost	2.652.270,25	2.237.137,20	2.008.233,89	2.154.141,47	2.044.177,03
Najviša vrijednost	3.550.396,72	2.876.133,53	2.702.864,80	2.834.963,59	2.699.085,94
Najniža cijena	8,1327	8,1565	7,4266	8,2027	9,7792
Najviša cijena	9,3732	8,8191	8,6862	10,5716	10,4632
Prosječna cijena	8,8607	8,4541	8,2419	9,5874	10,0515

Obračun:
Amela Smailhodžić, 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**

Prilog 4

Matični broj društva za upravljanje **4201337670008**

JIB društva za upravljanje

JIB investicijskog fonda

IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

u periodu od 01.01.2014. do 31.12.2014.

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	54.760,10	63,31%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	21.600,00	24,97%
Naknada za reviziju	5.000,00	5,78%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2.683,61	3,10%
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	2.455,67	2,84%
Ukupni troškovi	86.499,38	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	2.936.168,49	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,95%	

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda
 Registar 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

Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
 za period 01.01.2014 - 31.12.2014.

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				
DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	DBJPR	2,68%	3,40	33.320,00	1,16%	26.200	3,37	88.388,03	0	0,00	0,00	9,84%	4,37	157.320,00	4,72%
ZIF "prevent INVEST" d.d. Sarajevo	PVNF3K3	0,00	4,70	28.670,00	1,00%	8.900	4,35	38.683,10	0	0,00	0,00	0,00%	3,90	58.500,00	1,76%
FBIH OBVEZNICE RATNA POTRAŽIVANJA - SERIJA C	FBIHK1C	0,07%	0,64	15.373,44	0,53%	0	0,00	0,00	24.021	0,71	16.943,13	0,00%	0,00	0,00	0,00%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHKP	0,06%	0,99	52.986,48	1,84%	0	0,00	0,00	53.360	1,00	53.590,01	0,00%	0,00	0,00	0,00%
FEDERACIJA BIH-MINISTARSTVO FINANSIJA	FBIHK1E	0,16%	0,67	38.285,38	1,33%	0	0,00	0,00	57.572	0,66	38.076,38	0,00%	0,00	0,00	0,00%
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	0,01%	20,00	100.000,00	3,47%	0	0,00	0,00	4.000	19,63	78.500,18	0,00%	20,20	20.200,00	0,61%
OIF MIKROFIN PLUS	MIKROFIN-OIF	0,00	0,00	0,00	0,00%	23	154,73	3.500,00	0	0,00	0,00	0,00%	154,55	3.495,96	0,10%
Pivara Tuza d.d.	PITZRK1	2,05%	3,90	112.011,90	3,89%	50.000	0,86	43.226,65	0	0,00	0,00	5,62%	6,02	473.900,42	14,22%
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLR	1,47%	21,00	109.200,00	3,79%	2.700	20,80	56.168,24	0	0,00	0,00	2,24%	20,98	165.742,00	4,97%
BOSNA AUTO DD SARAJEVO	BOATR2	1,99%	42,50	289.000,00	10,04%	700	38,45	26.916,47	0	0,00	0,00	2,20%	33,00	247.500,00	7,43%
IKB DD ZENICA	IKBZRK2	0,93%	57,85	219.084,39	7,41%	560	57,37	32.124,44	0	0,00	0,00	0,94%	57,00	247.779,00	7,43%
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPSR	0,01%	21,00	72.450,00	2,52%	0	0,00	0	2.950	19,41	57.250,00	0,00%	19,94	9.970,00	0,30%
BOR banka d.d. Sarajevo	BORBRK3	0,25%	125,12	50.048,00	1,74%	705	126,01	88.834,96	0	0,00	0,00	0,68%	124,88	137.992,40	4,14%
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	VLDDBR	0,00%	35,00	236.600,00	8,22%	500	35,30	17.647,77	0	0,00	0,00	1,21%	30,40	220.704,00	6,62%
OIF HYPO BH EQUITY	HBHEQ-OF	0,00%	5,22	24.782,74	8,60%	2.880	5,21	15.000,00	0	0,00	0,00	12,31%	5,37	270.014,71	8,10%
INGRAM DD	INGMRK2	0,00%	0,00	0,00	0,00%	100	14,53	1.453,32	0	0,00	0,00	0,00%	14,39	1.439,00	0,04%
SVJETLOSTKOMERC d.d. SARAJEVO	SVKOR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	109	464,05	50.581,72	0	0,00	0,00	0,64%	460,00	50.140,00	1,50%
ŠIPAD KOMERC DD	SPKMR	0,00%	0,00	0,00	0,00%	25.855	1,03	26.617,54	0	0,00	0,00	0,92%	1,04	26.889,20	0,81%
ZTC BANJA VRUČICA AD TESLIĆ	BVRU-R-A	0,00%	0,00	0,00	0,00%	237.000	0,69	164.453,95	0	0,00	0,00	0,70%	0,65	154.050,00	4,62%
ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	EKBL-R-A	0,00%	0,00	0,00	0,00%	575.841	0,18	104.237,01	0	0,00	0,00	0,00%	0,17	97.892,97	2,94%
ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	ELBJ-R-A	0,00%	0,00	0,00	0,00%	480.155	0,20	96.583,63	0	0,00	0,00	1,25%	0,20	97.951,62	2,94%
Preduzeće za puteve Mostar d.d.	PZPMRK3	8,11%	7,21	91.206,50	3,17%	0	0,00	0,00	12.650	7,50	94.845,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dobrinja d.d. Iliđac	DBNRK2	0,00	0,00	0,00	0,00	230	26,54	6.103,31	0	0,00	0,00	0,41%	23,68	5.446,40	0,16%
Hydrogradnja d.d. Sarajevo	HDGSR	0,00	0,00	0,00	0,00	10.614	1,09	11.564,92	0	0,00	0,00	0,19%	1,08	11.463,12	0,34%
MOJA BANKA d.d. Sarajevo	D06	0,00	0,00	101.000,00	3,51%	0	0,00	0,00	1	101.000,00	101.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
VAKUFKA BANKA DD SARAJEVO	D	0,00%	0,00	100.000,00	3,47%	0	0,00	0,00	1	100.000,00	100.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Banka Srpske a.d. Banja Luka	D	0,00%	0,00	200.000,00	6,73%	1	0,00	80.000,00	1	0,00	200.000,00	0,00%	0,00	80.000,00	2,40%
		1.874.018,83				1.423.073		952.085,06		154.556		740.204,70		2.538.390,80	

Obračun:
 Amela Smalhodžić, dipl. oec.

Direktor:
 Mr Saćiragić 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 POSREDNICA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE**

od 01.01.2014. - 31.12.2014.godine

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
SEE Investment Solutions d.o.o.	374.950,59	32,25%	2.028,71	0,54%
AW Broker	404.858,81	34,82%	2.072,21	0,51%
MOJA BANKA	17.647,77	1,52%	114,65	0,65%
EUROBROKER AD	365.274,59	31,42%	1.634,50	0,45%
Ukupno	1.162.731,76	100,00%	5.850,07	0,50%

Obračun:

Amela Smalhodžić, dipl. oec.

Direktor:

Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda
Registarski broj fonda
Naziv društva za upravljanje
Matični broj društva za
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 01.01.2014. do 31.12.2014.

<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	2.878.267,16	2.294.581,76
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	326.125,7011	265.511,7367
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	8,8256	8,6421
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	3.332.742,04	2.876.133,53
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	365.485,0595	326.125,7011
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	9,1187	8,8191
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	2,95%	3,62%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	-0,51%	-0,44%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	194.922,00	154.187,79
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	15,79%	25,34%

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Naziv fonda : **OIF LILIUM BALANCED**

Prilog 7

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 PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA 01.01. - 31.12.2014.godine

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BOR BANKA DD SARAJEVO	BORBRK3	400	2,20	880,00
BH TELECOM DD Sarajevo	BHTSR	4.000	1,7335	6.933,80
JP Elektroprivreda BiH d.d.	JPESR	3.250	0,0849	276,08
Investiciono komercijalna banka d.d. Zenica	IKBZRK2	4.480	Dividenda u dionicama	30.058,00
Ukupno:				38.147,88

Obračun:
Amela Smailhodžić, dipl. oec.

Direktor:
Mr Šaćiragić Nedim, dipl. oec.

Sarajevo, .2015.g.
Broj: /15

Izveštaj uprave DUF-a o poslovanju OIF LILIUM BALANCED za period od 01.01. – 31.12.2014.godine

Naziv fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom LILIUM BALANCED, Sarajevo, Dženetića čikma 8.

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

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2014. godine (iznos u KM)

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. UKUPNA IMOVINA	3.341.856,00	2.893.552,00
I - Gotovina	123.176,00	1.863,00
II-Ulaganja Fonda	3.218.207,00	2.872.259,00
2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.138.207,00	2.471.259,00
3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	80.000,00	401.000,00
III - Potraživanja		17.868,00
1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira		17.868,00
V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	473,00	1.562,00
B. OBAVEZE	9.114,00	17.419,00
I - Obaveze iz poslovanja Fonda		9.120,00
1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire		9.120,00
III - Obaveze prema društvu za upravljanje	5.414,00	4.632,00
1. Obaveze za naknadu za upravljanje	5.414,00	
2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje		4.632,00
VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	3.700,00	3.667,00
C. NETO IMOVINA FONDA	3.332.742,00	2.876.133,00
D. KAPITAL	3.332.741,00	2.876.133,00
I - Osnovni kapital	3.704.317,00	3.341.453,00
1. Dionički kapital - redovne akcije		
2. Udjeli	3.704.317,00	3.341.453,00
III - Revalorizacijske rezerve	220.338,00	102.825,00
1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	220.338,00	102.825,00
V - Neraspoređena dobit	111.434,00	111.434,00

1. Neraspoređena dobit ranijih godina	111.434,00	111.434,00
VI - Nepokriveni gubitak	703.348,00	679.579,00
1. Nepokriven gubitak ranijih godina	679.579,00	628.826,00
2. Nepokriven gubitak tekuće godine	23.769,00	50.753,00
E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	365.485,0595	326.125,7011
F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI	9,1187	8,8191

Neto vrijednost imovine na dan 31.12.2014. godine iznosi 3.332.741,00. Na dan 31.12.2013. godine iznos NVI je iznosila 2.876.133,00 KM, što predstavlja povećanje od 14,00%. Društvo je radilo aktivno na povećanju imovine fonda prikupljanjem novih uplata, ali i na jačanju portfolija fonda. Portfelj fonda je doživio značajne korekcije u odnosu na prethodni upravljački period. Pozicije fiksnog prinosa su zamijenjene značajnijim udjelima u vlasničkim vrijednosnim papirima što je za rezultat imalo veći rpinos na godišnjem nivou. U ukupnom povećanju imovine 3,00% se odnosi na povećanje vrijednosti udjela po osnovu pozitivnog prinosa na ulaganja.

Ukupan iznos novčanih sredstava na transakcijskom računu Fonda, na dan 31.12.2014. godine je 123.176,00 KM, a odnosi se na tekuća sredstva na računu kod Vakufske banke d.d. Sarajevo. Ukupna fer vrijednost ulaganja u vlasničke vrijednosne papire iznosi 3.138.207,00 KM. Ukupan iznos oročenih depozita je 80.000 KM. S obzirom na strukturu novčanih sredstava na računu i depozita, te činjenicu da se poslije zaključenja bilansa za 2014. Godinu realizirala transakcija prodaje dionica emitenta IK Banka d.d. Zenica obezbjeđeno je da se između 10 i 15% imovine fonda nalazi u novčanim sredstvima, obezbijedena je puna likvidnost fonda, s tim da se u 2014. godini u odnosu na prethodnu aktivnije ulagalo što je i rezultiralo smanjenjem gotovine na transakcijskom računu. Iznos depozita i struktura ulaganja daju punu garanciju likvidnosti fonda. Tokom 2014. godine nije bilo značajnijih isplata udjeličara.

Obaveze Fonda na dan 31.12.2014. godine iznose 9.114,00 KM, i najvećim dijelom se odnose na obaveze za upravljačku proviziju te obaveze prema depozitaru i revizoru Fonda.

Neto vrijednost sredstava po udjelu na dan 31.12.2013. iznosi 9,1187 KM dok je na dan 31.12.2013. iznosila je 8,81 KM. Na dan 31.12.2014. godine Fond ima u emitovanih 365.485,0595 udjela.

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA od 01.01. do 31.12.2014. godine (iznos u KM)

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI		
I - Poslovni prihodi	47.865,00	49.233,00
1. Prihodi od dividendi	38.148,00	28.040,00
2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	9.717,00	21.193,00
II - Realizovana dobit	30.631,00	53.054,00
1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	30.631,00	53.054,00
III - Poslovni rashodi	86.503,00	89.142,00
1. Naknada društvu za upravljanje	54.760,00	55.273,00
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2.684,00	5.327,00

5. Naknada vanjskom revizoru	5.000,00	5.000,00
5. Naknada banci depozitaru	21.600,00	21.600,00
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2.459,00	1.942,00
IV - Realizovani gubitak	15.626,00	63.778,00
1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	14.077,00	63.778,00
6. Ostali realizovani gubici	1.549,00	
V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK		
1. Realizovana dobit		
2. Realizovani gubitak	23.633,00	50.633,00
VI - Finansijski prihodi	1,00	5,00
1. Prihodi od kamata	1,00	5,00
VII - Finansijski rashodi	137,00	125,00
2. Ostali finansijski rashodi	137,00	125,00
B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
1. Realizovana dobit prije oporezivanja		
2. Realizovani gubitak prije oporezivanja	23.769,00	50.753,00
D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		
1. Realizovana dobit poslije oporezivanja		
2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja	23.769,00	50.753,00
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
1. Povećanje neto imovine Fonda		
2. Smanjenje neto imovine Fonda	23.769,00	50.753,00

Ukupni prihodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 47.865,00 KM, a predstavljaju prihode od dividendi, kamata te ostale prihode. Prihodi su manji za 3,00% u odnosu na prethodni period. Ukupni rashodi Fonda u izvještajnom razdoblju iznose 86.503,00 KM i manji su za 3,00% u odnosu na prethodni period. Upravljačka provizija (odnosno ukupan iznos provizija plaćenih Društvu) u izvještajnom periodu iznosi 54.760,00 KM i manja je od provizije iz prethodnog perioda za 1,00%. Razlog za gore navedene promjene u najvećoj mjeri leži u manjoj vrijednosti isplaćenih dividendi te obračunu prekoračenja ulaganja u fondu po osnovu kojih se računa storno upravljačke provizije.

Realizirana dobit od ulaganja kao rezultat ostvarenih prihoda i rashoda iznosi 30.631,00 KM.

Neto realizirani gubitak iznosi 23.633,00 KM.

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA**

u periodu od 01.01.2014. do 31.12.2014.

Vrsta troška	Iznos	Udio (%)
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	54.760,10	63,31%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	21.600,00	24,97%
Naknada za reviziju	5.000,00	5,78%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2.683,61	3,10%
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	2.455,67	2,84%
Ukupni troškovi	86.499,38	100,00%
Prosječna vrijednost neto imovine fonda	2.936.168,49	
Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,95%	

Ukupan TER za 2014. godinu za OIF LILIUM BALANCED je 2,95%. Manji je od maksimalnog zakonski dozvoljenog od 3,5%.

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

za period od 01.01.2014. do 31.12.2014.

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2012.	2011.	2010.
Najniža vrijednost	2.652.270,25	2.237.137,20	2.008.233,89	2.154.141,47	2.044.177,03
Najviša vrijednost	3.550.396,72	2.876.133,53	2.702.864,80	2.834.963,59	2.699.085,94
Najniža cijena	8,1327	8,1565	7,4266	8,2027	9,7792
Najviša cijena	9,3732	8,8191	8,6862	10,5716	10,4632
Prosječna cijena	8,8607	8,4541	8,2419	9,5874	10,0515

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA

za period od 01.01.2014 do 31.12.2014.

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	2.878.267,16	2.294.581,76
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	326.125,7011	265.511,7367
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	8,8256	8,6421
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	3.332.742,04	2.876.133,53
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	365.485,0595	326.125,7011
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	9,1187	8,8191
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	2,95%	3,62%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	-0,51%	-0,44%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	194.922,00	154.187,79
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	15,79%	25,34%

Društvo je tokom 2014. godine aktivno i u skladu sa raspoloživim sredstvima upravljalo portfeljem fonda. Transakcije su vršene u najboljem interesu udjelničara 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 2015 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.



LILIAM ASSET MANAGEMENT Društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo
Dženetića Ćikma 8, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
Tel. +387/33/95 34 80; Fax: +387/33/95 34 89
www.lilium-dzu.ba; info@lilium-dzu.ba

Može se reći da portfolio fonda posjeduje zadovoljavajući nivo skrivene vrijednosti. U zavisnosti 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 2015. 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.