

Triglav Fondovi društvo za upravljanje
investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo

Broj: 156/23
Datum: 29-03-2023.g.

OIF TRIGLAV OBVEZNIČKI

Finansijski izvještaji
za godinu koja je završila
31. decembra 2022.
i
Izvještaj nezavisnog revizora

Zenica, mart 2023. godine

SADRŽAJ

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINANSIJSKO IZVJEŠTAVANJE	1
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	2
BILANS USPJEHA	5
BILANS STANJA	6
IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA	7
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE	8
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE.....	9
1. OPĆI PODACI I DJELATNOST	9
2. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE.....	10
3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH msfi KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE SAVEZA RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBIH	15
4. PRIHODI.....	17
5. RASHODI.....	17
5.1. POSLOVNI RASHODI.....	17
5.2. REALIZOVANI NETO GUBICI OD PRODAJE ULAGANJA	18
5.3. NEREALIZOVANI NETO GUBICI PO OSNOVU PROMJENE FER VRIJEDNOSTI	18
6. GOTOVINA.....	19
7. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA.....	19
7.1. STRUKTURA ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE.....	19
7.2. PROMJENE NA ULAGANJIMA U INSTRUMENTE KAPITALA	19
8. OBAVEZE	20
8.1. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	20
8.2. OBAVEZE PREMA BANCIMA DEPOZITARU.....	20
8.3. OSTALE OBAVEZE	20
9. NETO IMOVINA FONDA	21
10. POVEZANA LICA	21
10.1. IDENTIFIKACIJA POVEZANIH LICA	21
10.2. TRANSAKCIJE S POVEZANIM LICIMA	22
11. POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA.....	22
12. UPRAVLJANJE RIZICIMA	22
13. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA	24
14. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	24
DODATNE OBJAVE UZ IZVJEŠTAJ O REVIZIJI	25

Odgovornost za finansijske izvještaje

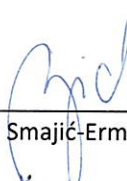
Uprava Društva Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo je dužna osigurati da finansijski izvještaji Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Triglav Obveznički („Fond“) budu pripremljeni u skladu s njegovima Prospektom, Zakonom o investicijskim fondovima (Sl.novine FBiH 85/08, 25/17), Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara (Sl.novine Federacije BiH 37/10, 79/12, 84/12, 7/13, 22/14), Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Sl.novine FBiH 81/22), te Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji se primjenjuju u FBiH, a koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH, tako da finansijski izvještaji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicijskom fondu.


Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornost Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvata sljedeće:

- Odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- Davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- Postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- Sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Također Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.


Senada Smajić-Ermacora, Direktor Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo


Slaven Jurešić, Izvršni direktor Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo


Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo

Datum: 17.03.2023. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Udjeličarima Otvorenog investicijskog fonda Triglav Obveznički

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja OIF Triglav Obveznički (Fond), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2022. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu, te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2022. godine, njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanje za investicijske fondove u FBiH.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora, u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostale informacije

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za objavu ostalih informacije koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvijestiti tu činjenicu. Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u tom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje finansijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanje u FBiH i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške. U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovio Fond.

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške, te izdati izvještaj nezavisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog doctop stop listeninguslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Fonda.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa zaduženima za upravljanje, između ostalog, u vezi s pitanjima koja se tiču planiranog obima i vremenskog rasporeda revizije i važnih revizijskih nalaza, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

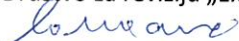
Zakonski i regulatorni zahtjevi

U skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima i Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, objavili smo dodatne informacije, kako slijedi:

- podatak o vrijednosnim papirima koji čine imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima,
- podatak o nekretninama koje čine imovinu fonda, prema vrsti i mjestu gdje se one nalaze,
- podatak o stanju novčanih depozita, koji čine imovinu fonda,
- podatak o brokerskim naknadama, naknadama banke depozitara i skrbnika i drugim troškovima u vezi sa transakcijama,
- podatak o vrijednosti imovine fonda, broju izdatih dionica, odnosno broju udjela i njihovoj pojedinačnoj vrijednosti sa stanjem na dan posljednjeg radnog dana u periodu za koji je izvještaj sastavljen,
- pokazatelj ukupnih troškova,
- podatak o usaglašenosti strukture ulaganja fonda sa propisanim kriterijima prema Zakonu,
- podatak o tome da li finansijski izvještaj sadrži identifikaciju povezanih lica, vrstu povezanosti i osnovu povezanosti, kao i nivo ostvarenih transakcija s povezanim licima, te mišljenje o efektima transakcija s povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje.

Navedene objave date su kao dodatak Izvještaju o reviziji finansijskih izvještaja.

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica


Jasminka Lončarić, direktor




Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

Zenica, 17.03.2023. godine

OIF Triglav Obveznički
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
 za godinu koja je završila 31. decembra 2022.
 (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

BILANS USPJEHA

Opis	Nap.	2022.	2021.
Prihodi	4	48.716	-
Prihodi od kamata		48.692	-
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		48.692	-
Ostali prihodi i dobiti		24	-
Rashodi	5	442.463	-
Naknada Društvu za upravljanje	5.1	36.793	-
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	5.1	5.279	-
Naknada banci depozitaru	5.1	14.149	-
Naknada Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	5.1	4.355	-
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja	5.2	583	-
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		583	-
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	5.3	374.949	-
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		374.949	-
Ostali rashodi i gubici	5.1	6.355	-
Gubitak prije oporezivanja		393.747	-
Gubitak		393.747	-
Smanjenje neto imovine fonda		393.747	-

OIF Triglav Obveznički
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
 za godinu koja je završila 31. decembra 2022.
 (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

BILANS STANJA

Opis		2022.	2021.
IMOVINA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6	538.665	-
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	3.579.609	-
Ulaganja u dužničke instrumente		3.579.609	-
UKUPNO IMOVINA		4.118.274	-
OBAVEZE			
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	8	11.488	-
Obaveze prema društvu za upravljanje	8.1	4.353	-
Obaveze prema banci depozitaru	8.2	1.591	-
Ostale obaveze	8.3	5.544	-
UKUPNO OBAVEZE		11.488	-
NETO IMOVINA	9		
Vlasnički kapital		4.500.533	-
Udjeli		4.500.533	-
Gubitak		393.747	-
Gubitak tekućeg perioda		393.747	-
UKUPNO NETO IMOVINA		4.106.786	-
BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		45.437,2513	-
NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU		90,3837	

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

Opis	2022.	2021.
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kamata	49.602	-
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(4.016.877)	-
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	60.826	-
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	(32.450)	-
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	(5.279)	-
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	(4.076)	-
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	(12.558)	-
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	24	-
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(1.091)	-
Neto gotovinski tok koji je korišten u poslovnim aktivnostima	(3.961.879)	-
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	4.500.544	-
Neto gotovinski tok koji je korišten u finansijskim aktivnostima	4.500.544	-
NETO POVEĆANJE/ (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	538.665	-
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	0	-
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	538.665	-

OIF Triglav Obveznički
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2022.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE

Opis	2022.	2021.
Dobit/(gubitak) za period	(393.747)	-
Ukupni rezultat	(393.747)	-
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	4.500.533	-
Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda	4.106.786	-
Broj udjela/dionica fonda u periodu		
Izdati udjeli/dionice u toku perioda	45.437,2513	-
Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	45.437,2513	-

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OPĆI PODACI I DJELATNOST

Firma Fonda: Triglav Obveznički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

Skraćena firma Fonda: OIF Triglav Obveznički
U inostranom poslovanju Fond posluje pod firmom: Triglav Obveznički

Sjedište Fonda: Sarajevo, Mehmed paše Sokolovića 15.

Društvo za upravljanje: Triglav Fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo

Banka depozitar: UniCredit Bank

Poslovanje subjekta i djelatnost:

Triglav Obveznički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je posebna imovina bez svojstva pravnog lica kojeg je osnovalo i njim upravlja Triglav Fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu. Fond je osnovan na osnovu odluke Nadzornog odbora Društva od 30.07.2020. godine, na neodređeno vrijeme, a može prestati samo u slučajevima i na način određen zakonom koji uređuje poslovanje investicijskih fondova, Statutom i Prospektom Fonda.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Komisija) broj: 05/3-19-142/20 od 11.11.2021. godine Društvu je izdata dozvola za osnivanje Fonda.

Rješenjem Komisije broj: 05/3-19-36/22 od 15.03.2022. godine Društvu je izdata dozvola za upravljanje Fondom.

Prospektom Fonda utvrđeno je da je cilj Fonda ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prihoda od kamata i dobiti od razlike u cijeni finansijskih instrumenata, u periodu dužem od godine dana. Investicijski cilj Fonda će se ostvariti ulaganjem pretežno u obveznice, jedinice investicijskih fondova koji ulažu u instrumente sa fiksnim prinosom, instrumente tržišta novca i depozite. Pri ostvarenju osnovnog cilja će se uvažavati načela sigurnosti, profitabilnosti i diverzifikacije rizika kod ulaganja imovine Fonda. S obzirom na investicijski cilj, Fond je obveznički fond.

2. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Izveštaj o usklađenosti

Izveštaji su pripremljeni u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. novine 15/21), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju u FBiH, a koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Sl. novine 81/21), Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara (Sl. novine FBiH 37/10 i 79/12, 84/12, 7/13, 22/14), te Zakonom o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08, 25/17).

Neto vrijednost imovine Fonda je evidentirana u skladu s Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 81/22).

Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po fer vrijednosti. Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanom trošku ili istorijskom trošku, te po načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta društva. Sve finansijske informacije predstavljene su konvertibilnim markama.

Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

(a) Strane valute i iskazivanje kursnih razlika

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se po kursu strane valute važećem na dan transakcije. Stavke aktive i pasive iskazane u stranim valutama iii uz valutnu klauzulu, usklađuju se s kretanjem srednjeg kursa CBBiH iii s kretanjem kursa sa kojim su ugovorno vezani. Za devizne pozicije čija valuta nije uvrštena na kursnoj listi CBBiH, za preračun se primjenjuju srednji kursevi nacionalnih centralnih banaka za euro, a vrijednosti izražene u eurima preračunavaju se u konvertibilne marke (u daljem tekstu: KM) protuvrijednost po srednjem kursu CBBiH važećem za isti datum.

Kursne razlike nastale zbog pretvaranja u KM priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Kursne razlike se obračunavanu na stanja potraživanja ili obaveza dnevno. Razlike između vrijednosti na početku i kraju obračunskog perioda evidentiraju se kao pozitivna iii negativna kursna razlika i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u neto iznosu.

(b) Oporezivanje

Fond nije obveznik poreza na dobit u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i ostalim propisima u Federaciji BiH, jer se ne radi o zasebnom pravnom licu.

(c) Priznavanje prihoda

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihod se priznaje ako istodobno porastu sredstva ili se smanje obaveze.

Prihodi koje Fond može da ostvari uključuju prihode od kamata, prihode od dividendi, ostale finansijske prihode, ostvarene dobitke od ulaganja, nerealizovane dobitke od ulaganja i ostale prihode.

Prihodi od kamata, obuhvataju prihode od kamata na vrijednosne papira, kamata na potraživanja, kamata na kredite i depozite i druge kamate.

Prihodi od dividende se priznaju u bilansu uspjeha na osnovu odluke Skupštine, obavještenja emitenta ili depozitara o isplati dividende. Dividende za koje nema dostupnih podataka priznaju se najkasnije na dan prijema dividende.

Ostvareni dobitci od ulaganja uključuju sve pozitivne razlike između prodajne cijene prodatih ulaganja i njihove nabavne iii knjigovodstvene vrijednosti na dan 01.01. obračunske godine.

Nerealizovani dobitci od ulaganja uključuju pozitivne razlike između nabavne i dnevne tržišne cijene ulaganja. Nerealizovani dobitci povećavaju vrijednost ulaganja mjerenih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Prihodi od kursnih razlika priznaju se u skladu s politikom vrjednovanja finansijskih instrumenata, te priznavanja transakcija u stranim valutama.

Ostali prihodi i dobitci predstavljaju prihode od ukidanja rezervisanja i ostale prihode.

(d) Priznavanje rashoda

Rashodi Fonda knjiže se prema iznosu utvrđenom u skladu sa ugovorom, računom dobavljača ili drugim dokumentom.

Svi troškovi i rashodi koji se odnose na obračunski period obuhvataju se u finansijskim izvještajima (načelo nastanka događaja).

Poslovni rashodi su rashodi koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda i predstavljaju troškove Fonda koji se obračunavaju i direktno plaćaju:

- a) naknada Društvu u skladu sa odredbama Statuta, Prospekta i Ugovora o upravljanju,
- b) troškovi vezani za trgovanje (brokeru, depozitaru, banci skrbniku i drugi rashodi po osnovu kupovine i prodaje vrijednosnih papira),
- c) naknada banci depozitaru za pružanje depozitarnih usluga,
- d) sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- e) troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o kupovini/otkupu ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti,
- f) troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnicima udjela,
- g) troškovi revizije Fonda,
- h) porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
- i) troškovi koji se odnose na informisanje vlasnika udjela,
- j) ostali troškovi određeni posebnim zakonima, Statutom i Prospektom Fonda.

Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda, utvrđuje se u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5%, izračunato u skladu s Zakonom, snosi Društvo.

Finansijski rashodi predstavljaju rashode po osnovu kamata i ostale finansijske rashode Fonda, odnosno kursne razlike.

Realizovani gubici od ulaganja uključuju sve negativne razlike između prodajne cijene prodatih ulaganja i njihove nabavne ili knjigovodstvene vrijednosti na dan 01.01. obračunske godine.

Nerealizovani gubici na ulaganjima uključuju negativne razlike između nabavne i dnevne tržišne cijene ulaganja. Nerealizovani gubici smanjuju vrijednost ulaganja vrjednovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

(e) Naknada za upravljanje

Fondu se naplaćuje naknada za upravljanje Fondom u iznosu 1,25% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada za upravljanje izračunava se dnevno jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirano se isplaćuje Društvu jednom mjesečno.

(f) Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza

Imovina i obaveze se priznaju po nastanku poslovnog događaja, koji je dokumentovan vjerodostojnom knjigovodstvenom ispravom.

Obaveza predstavlja sadašnju obavezu Fonda proizašlu iz prošlih transakcija za čije se podmirenje očekuje odliv sredstava (glavnice i ekonomskih koristi vjerovnika) u budućnosti.

i) Klasifikacija finansijske imovine

Fond ima mogućnosti pri početnom priznavanju odrediti da će se pojedina finansijska imovina mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako bi se time otklonila ili znatno umanjila nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi inače nastala zbog mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obavezama na različitim osnovama, a temeljem niže opisane klasifikacije. Ovakva odluka je neopoziva.

Izuzev ako se primjenjuje gore navedena mogućnost, Fond će dalje klasificirati finansijsku imovinu kao imovinu koja se naknadno mjeri:

- po amortiziranom trošku,
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ili
- po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

i to na temelju:

- poslovnog modela upravljanja finansijskom imovinom
- obilježja finansijske imovine s ugovornim novčanim tokovima.

Finansijska ulaganja klasifikovana su kao imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, osim ulaganja u vrijednosne papire kojima se ne trguje na uređenom tržištu, a koja su klasifikovana kao finansijska imovina koja se drži do dospeljeća ili finansijska imovina raspoloživa za prodaju pri čemu Uprava donosi posebnu Odluku o klasifikaciji te imovine.

ii) Mjerenje finansijske imovine po amortiziranom trošku

Finansijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena sljedeća dva uslova:

- finansijska imovina dio je poslovnog modela čija je svrha držanje finansijske imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i
- na određene datume, na osnovu ugovornih uslova finansijske imovine, nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

iii) Mjerenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena sljedeća dva uslova:

- finansijska imovina dio je poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i
- na određene datume, temeljem ugovornih uslova finansijske imovine, nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice

iv) Mjerenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha osim ako se mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Fond ima mogućnost, pri početnom priznavanju ulaganja u vlasničke instrumente, ako se ne radi o ulaganjima koja se drže radi trgovanja, i koja bi se inače mjerila po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, donijeti neopozivu odluku.

v) Klasifikacija finansijskih obaveza

Finansijske obaveze proizašle iz derivativnih finansijskih instrumenata evidentiraju se po fer vrijednosti. Finansijske obaveze proizašle iz kupovine dijela finansijske imovine priznaju se na datum bilansa po trošku koji je fer vrijednost primljene naknade. Transakcijski troškovi se uključuju u početno mjerenje takve finansijske obaveze. Naknadno mjerenje obavlja se po amortizacijskom trošku. Za finansijske obaveze s kratkoročnim dospeljećem bez utvrđene kamatne stope uobičajeno se mjere prema iznosu troška koji je fer vrijednost primljene naknade. Ostale obaveze se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju po nominalnoj vrijednosti koja proizlazi iz poslovne transakcije, utemeljene na ugovoru i/ili drugoj vjerodostojnoj ispravi o nastanku obaveze.

Fond ima mogućnost pri početnom priznavanju odrediti da će se pojedina finansijska obaveza mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako bi se time otklonila ili znatno umanjila nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi inače nastala zbog mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obavezama na različitim osnovama. Ovakva odluka je neopoziva.

vi) Priznavanje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Sva finansijska imovina i finansijske obaveze uključujući i derivativne instrumente priznaju se u bilansu u trenutku kada Fond postane dio obavezujućeg ugovora o finansijskoj imovini. Od tog datuma, u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, priznaju se svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti imovine i obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, te svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u iznosu amortizacijskog troška imovine i obaveza klasificirane po amortizacijskom trošku, dok promjene u fer vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se evidentiraju kroz kapital.

vii) Početno i naknadno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Finansijska imovina i finansijske obaveze se **početno priznaju** po fer vrijednosti, uvećano ili umanjeno, u slučaju finansijske imovine ili finansijskih obaveza koja nisu određene po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijskih obaveza. Izuzetak od navedenog su finansijska imovina i finansijske obaveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kojima se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi, jer se oni po nastanku priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Kupnja i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini Fonda na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini Fonda prema vrsti i provedenoj klasifikaciji finansijskog instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za namiru. Na dan zaključena transakcije prodaje, u imovini Fonda finansijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje s osnove prodaje finansijskog instrumenta.

Potraživanja ili obaveze po osnovi kamata i sličnih prava i obaveza Fonda, priznaju se u imovini ili obavezama Fonda po utvrđivanju imateljevog prava. Potraživanja za dividende priznaju se u imovini Fonda na dan utvrđivanja imateljevog prava, a temeljem odluke o isplati dividende nadležnog tijela emitenta, obavještenja emitenta ili depozitara. Dividende za koje nema dostupnih podataka priznaju se najkasnije na dan prijema dividende.

Nakon početnog priznavanja finansijska imovina klasificirana kao imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kao i finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (finansijska imovina raspoloživa za prodaju) mjeri se po fer vrijednosti, osim za sljedeće:

- finansijska ulaganja u depozite mjere se po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope,
- ulaganja koja se drže do dospijeca mjere se po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope,
- ulaganja u dionice i druge vlasničke instrumente za koje se ne objavljuje cijena na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, te derivativni finansijski instrumenti koji su povezani i moraju biti namireni u takvim finansijskim ulaganjima, mjere se po nabavnoj vrijednosti.

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MSFI KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE SAVEZA RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBiH

Prva primjena novih, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja koje su na snazi za tekući obračunski period

U tekućem izvještajnom periodu na snagu su stupile izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne standarde i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBiH:

- **MSFI 3 – Poslovne kombinacije – izmjene i dopune** vezane za izuzetke od primjene principa priznavanja za obaveze, potencijalne obaveze i potencijalnu imovinu prilikom sticanja (u primjeni za periode koji počinju na dan ili nakon 01. januara 2022. godine ili ranije);
- **MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema - izmjene i dopune** koje se tiču mjerenja i priznavanja elemenata troška (u primjeni za periode koji počinju na dan ili nakon 01. januara 2022. godine ili ranije);
- **MRS 37 – Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina – izmjene i dopune** koje se tiču primjena pravila za priznavanje i mjerenje (na snazi za periode koji počinju na dan ili nakon 01. januara 2022. godine). Izmjene su vezane za definisanje troškova štetnog ugovora;
- **MSFI 4 – Ugovori o osiguranju – izmjene i dopune** vezano za produženje važenja od privremenog izuzeća od primjene MSFI 9 (izuzeće do 01.01.2023. godine);
- **MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje – izmjene i dopune** koje se tiču računovodstva zaštite od rizika.

Izmjene i dopune standarda koje je objavio Odbor za međunarodne standarde i koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika FBiH do datuma Izvještaja, ali nisu na snazi za finansijske izvještaje koji završavaju zaključno sa 31.12.2022. godine

Na datum odobrenja finansijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi te izmjene postojećih standarda:

- **MRS 1 – Presentacija finansijskih izvještaja – izmjene i dopune** koje se tiču objavljivanja računovodstvenih politika (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2023. godine);
- **MRS 1 – Presentacija finansijskih izvještaja – izmjene i dopune** koje se tiču klasifikacije obaveza kao kratkoročnih ili kao dugoročnih (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2024. godine). Izmjene su vezane za pravo subjekta na odgodu podmirenja obaveze za najmanje dvanaest mjeseci;
- **MRS 1 - Presentacija finansijskih izvještaja – izmjene i dopune** koje se tiču dugoročnih obaveza kod sporazuma (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2024. godine);
- **MRS 8 - Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške – izmjene i dopune** koje se tiču računovodstvenih procjena (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2023. godine);
- **MSFI 16 – Najmovi – izmjene i dopune** koje se tiču obaveza po osnovu najma kod prodaje i povratnog najma (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2024. godine);
- **MSFI 17 – Ugovori o osiguranju** sa izmjenama i dopunama sa periodom važenja za obračunske periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine, Odlukom SRRFBiH, primjena izmjena Standarda prolongirana za periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2026. godine;
- **Izmjene i dopune MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 – Reforma kamatnih stopa – faza 2**, objavljen od strane Odbora za međunarodne standarde u avgustu 2020. godine sa primjenom za razdoblja koja počinju 01. januara 2021. ili kasnije, preveden i objavljen od strane Saveza 10.02.2023. godine;
- **MRS 12 - Porezi na dobit** - izmjene i dopune koje se tiču odgođenih poreza povezanih sa imovinom i obavezama proisteklih iz pojedinačnih transakcija na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 01. januara 2023. godine)

Uprava predviđa da usvajanje novih, te izmjena i dopuna postojećih standarda, neće značajno uticati na finansijske izvještaje Društva u periodu njihove primjene.

OIF Triglav Obveznički
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2022.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

4. PRIHODI

Opis	2022.	% učešća
Prihodi od kamata	48.692	100
Ostali prihodi i dobiti	24	0
Svega	48.716	100

Prihodi od kamata ostvareni u ukupnom iznosu od 48.692 KM, odnose se na prihode od kamata na državne obveznice (29.794 KM), te prihode na korporativne obveznice (18.898 KM).

5. RASHODI

Opis	2022.	% učešća
Poslovni rashodi	66.931	15
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja	583	0
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	374.949	85
Svega	442.463	100

5.1. POSLOVNI RASHODI

	2022.	% učešća
<i>Naknada društvu za upravljanje</i>	36.793	55
<i>Transakcioni troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja</i>	5.279	8
<i>Naknada banci depozitaru</i>	14.149	21
<i>Naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH</i>	4.355	7
<i>Ostali rashodi i gubici</i>	6.355	9
Ukupno	66.931	100

**OIF Triglav Obveznički
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. decembra 2022.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

Naknada Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije obračunata je u iznosu od 36.793 KM po stopi od 1,25% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine.

Transakcioni troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja obuhvataju troškove prijetoja i namire fakturisane od strane depozitara (3.240 KM), te troškove brokerskih provizija (2.039 KM).

Naknada banci depozitaru (UniCredit Bank d.d) obračunata je u iznosu od 14.149 KM.

Naknada Komisiji za vrijednosne papire uključuje naknadu za nadzor obračunatu u visini od 0,08% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (2.355 KM), te plaćene takse u iznosu od 2.000 KM.

Ostali rashodi i gubici se najvećim dijelom odnose na naknadu za reviziju u iznosu od 5.265 KM.

5.2. REALIZOVANI NETO GUBICI OD PRODAJE ULAGANJA

Realizovani gubici u iznosu od 583 KM nastali su prodajom obveznica.

5.3. NEREALIZOVANI NETO GUBICI PO OSNOVU PROMJENE FER VRIJEDNOSTI

U okviru nerealiziranih neto gubitaka priznati su nerealizovani rezultati svođenja na fer vrijednost u zavisnosti od kretanja na tržištu u ukupnom iznosu od 374.949 KM.

6. GOTOVINA

Opis	2022.	% učešća
Transakcijski račun kod Unicredit banke	538.665	100
Svega	538.665	100

7. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

Opis	2022.	% učešća
Ulaganja u dužničke instrumente	3.579.609	100
Svega	3.579.609	100

7.1. STRUKTURA ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE

Opis	2022.	% učešća
<i>Ulaganja u državne obveznice u inostranstvu</i>	1.692.717	47
<i>Ulaganja u korporativne obveznice u inostranstvu</i>	1.851.812	52
<i>Potraživanja po osnovu kamata na državne obveznice</i>	16.199	0
<i>Potraživanja po osnovu kamata na korporativne obveznice</i>	18.881	1
Ukupno ulaganja u dužničke instrumente	3.579.609	100

7.2. PROMJENE NA ULAGANJIMA U INSTRUMENTE KAPITALA

U izvještajnom periodu kupljene su obveznice 34 emitenta na ino tržištu ukupne vrijednosti od 3.980.793 KM, dok je izvršena prodaja obveznica 1 emitentata ukupne vrijednosti 60.793 KM.

8. OBAVEZE

Opis	2022.	% učešća
Obaveze prema društvu za upravljanje	4.353	38
Obaveze prema banci depozitaru	1.591	14
Ostale obaveze	5.544	48
Svega	11.488	100

8.1. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Obaveze za naknadu za upravljanje odnose se na naknadu za decembar 2022. godine.

8.2. OBAVEZE PREMA BANCIM DEPOZITARU

Obaveze prema banci depozitaru obuhvataju obaveze za naknade za decembar 2022. godine u iznosu od 1.591 KM.

8.3. OSTALE OBAVEZE

	2022.	% učešća
<i>Obaveze po osnovu eksterne revizije</i>	5.265	95
<i>Obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire</i>	279	5
Svega	5.544	100

9. NETO IMOVINA FONDA

Opis	2022.	% učešća
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.579.609	87
Gotovina	538.665	13
Ukupno imovina	4.118.274	100
Obaveze	11.488	100
Neto imovina	4.500.533	
Broj udjela	45437,2513	
Neto imovina po udjelu	90,3837	

10. POVEZANA LICA

10.1. IDENTIFIKACIJA POVEZANIH LICA

U skladu s MRS 24 i Zakonom o investicijskim fondovima, identifikovana su povezana lica, kako slijedi:

Vrsta povezanosti	Povezana lica	Osnov
Povezana lica u smislu člana 2. tačka o) Zakona o investicijskim fondovima	Društvo za upravljanje fondovima Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo	Rješenje Komisije za vrijednosne papire kojim se izdaje dozvola za upravljanje
	Depozitar - Unicredit banka d.o.o. Sarajevo	Ugovor o vršenju depozitarnih poslova
	Broker - NLB broker d.o.o. Ljubljana	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova
	Vanjski revizor - Expert d.o.o. Zenica	Ugovor o obavljanju revizije finansijskih izvještaja za 2022. godinu

10.2. TRANSAKCIJE S POVEZANIM LICIMA

Obaveze	2022.	% učešća
<i>Triglav Fondovi</i>	4.353	73
<i>Unicredit banka</i>	1.591	27
<i>NLB broker d.o.o. Ljubljana</i>	0	0
Svega	5.944	100

Rashodi	2022.	% učešća
<i>Triglav Fondovi naknada za upravljanje</i>	36.793	60
<i>Unicredit banka depozitni i skrbnički poslovi</i>	14.149	23
<i>Unicredit banka preboj i namira</i>	3.240	5
<i>NLB Broker d.o.o. Ljubljana</i>	2.039	3
<i>Expert Zenica revizija (ukalkulisano, nije fakturisano)</i>	5.265	9
Svega	61.486	100

11. POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA

Protiv Fonda nema pokrenutih sporova, niti drugih potencijalnih obaveza ili obaveza za koje treba izvršiti rezervisanja u skladu sa MRS 37.

12. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Ulaganje imovine izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanim sa finansijskim instrumentima i tržištima kojima je izložen. Društvo kontinuirano prati, mjeri, te ukoliko je to moguće, umanjuje izloženost rizicima kojima je Fond izložen. Najznačajniji rizici kojima je Fond izložen su tržišni rizik, valutni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, rizik namire, rizik koncentracije i rizik promjene propisa.

Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz promjene cijena na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i ekonomskih uslova i faktora koji se odnose na aktivnosti izdavaoca finansijskog instrumenta. Diverzifikacijom portfolija fonda nastoji se smanjiti izloženost tržišnom riziku. Cilj Društva pri upravljanju tržišnim rizikom je održavanje strukture portfolija i nivoa izloženosti tržišnom riziku u skladu s investicijskim ciljem i strategijom ulaganja Fonda.

Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca u koje je uložena imovina fonda zbog promjene kamatnih stopa na tržištu. Upravljanje kamatnim rizikom za obveznički fond se vrši ulaganjem u izbalansirani portfolio državnih i korporativnih obveznica investicijskog ranga, te prilagođavanjem duracije portfolija.

Imovina fonda može biti uložena u finansijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute (**valutni rizik**) u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u fondu. Rizik promjene tečaja procjenjuje se preko pokazatelja valutne izloženosti, kretanja i volatilnosti tečaja kojima je Fond izložen.

Kreditni rizik predstavlja mogućnost da emitent vrijednosnog papira odnosno dužnik po finansijskom instrumentu koji je uključen u imovinu fonda, ili osoba s kojom u ime i za račun fonda Društvo sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cjelosti ili djelomično, podmiriti svoje obaveze o dospijeću, što bi negativno uticalo na vrijednost imovine fonda. Kreditni rizik također uključuje i rizik smanjenja vrijednosti dužničkog vrijednosnog papira zbog smanjenja ocjene kreditne sposobnosti izdavatelja (kreditnog rejtinga). Rizik namire je vrsta kreditnog rizika koja predstavlja mogućnost da realizacija ili namira zaključenih transakcija bude otežana ili potpuno onemogućena što može povećati rizik likvidnosti za fond i za ulagatelja. Rizik druge ugovorne strane je vrsta kreditnog rizika vezana za mogućnost da druga ugovorna strana u transakciji neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obaveze prema Fondu. Društvo upravlja kreditnim rizikom tako ulaže u obveznice investicijskog ranga, analizira bonitet i kreditni rejting emitenata u čije vrijednosne papire je uložena imovina Fonda, te kontinuirano prati urednost u podmirivanju obaveza druge strane.

Rizik likvidnosti je rizik da se imovina Fonda neće moći unovčiti u dovoljno kratkom vremenskom roku i po odgovarajućoj cijeni, te da Fond neće biti u mogućnosti u svakom trenutku ispunjavati zahtjeve za otkup udjela iz Fonda. Rizik likvidnosti fonda varira dnevno i on se ogleda u smanjenoj likvidnosti pojedinih finansijskih instrumenata u imovini Fonda (npr. zbog koncentracije vlasništva) i smanjenjem ukupne likvidnosti tržišta, mjereno padom prometa na pojedinim berzama kojima je izložena imovina Fonda. Upravljanje likvidnošću se vrši ulaganjem u visokolikvidne instrumente tržišta kapitala (euroobveznice) unovčive trenutno ili u vrlo kratkom roku i vodeći računa od ročnoj strukturi imovine i obaveza.

Rizik koncentracije odnosi se na mogućnost gubitka zbog značajne izloženosti Fonda prema pojedinim izdavateljima ili grupama izdavatelja, ekonomskim sektorima ili geografskim područjima. Diverzifikacijom portfolija Fonda nastoji se smanjiti rizik koncentracije. S obzirom na odabrani benchmark Fonda, geografska i sektorska izloženost značajno odražava strukturu samog indeksa.

Operativni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neodgovarajućih ili neuspjelih unutrašnjih postupaka, zbog ljudskog faktora ili zbog vanjskih događaja te zbog neusklađenosti poslovanja sa važećim pravnim propisima. Operativnim rizikom se upravlja kroz uspostavljeni sistem internih procedura i kontrola. Operativni rizik je umanjen i kroz ulogu banke depozitara koja dnevnom kontrolom transakcija i utvrđivanjem neto vrijednosti imovine Fonda umanjuje mogućnost pogreške.

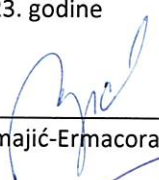
Rizik skrbništva je rizik da skrbnik ne pruža skrbničke usluge odgovarajućeg kvaliteta, sigurnosti, potrebnom brzinom i u traženom obimu, odnosno rizik promjene vrijednosti ulaganja Fonda i rizik promjene sigurnosti poslovanja proizašle iz grešaka skrbnika u pružanju skrbničkih usluga. Mjere za upravljanje ovim rizikom obuhvataju izbor banke skrbnika kao i kontinuirano praćenje njenog poslovanja i nadzor nad radom skrbnika.

13. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

U periodu od datuma bilansa do datuma odobravanja finansijskih izvještaja za objavu, nisu zabilježeni događaji koji zahtijevaju ispravak finansijskih izvještaja ili čije je objavljivanje u finansijskim izvještajima nužno.

14. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Finansijske izvještaje usvojila je Uprava Društva za upravljanje i odobrila njihovo izdavanje dana 17.03.2023. godine



Senada Smajić-Ermacora, Direktor Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo



Slaven Jurešić, Izvršni direktor Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo



DODATNE OBJAVE

**Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2022.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

A) Vrijednosni papiri koji čine imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima

<i>R.br.</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Broj vp/udjela u vlasništvu fonda</i>	<i>Fer cijena vp/udjela</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>
<i>Ulaganja u obveznice emitentata sa sjedištem u inostranstvu</i>				
1	Anheuser-Busch InBev SA/NV	100.000,00	178,49	178.489,05
2	Barclays Plc	100.000,00	194,45	194.448,62
3	BMW Finance N.V.	38.000,00	184,38	70.062,92
4	Citigroup Inc	100.000,00	183,04	183.036,35
5	Commerzbank AG	20.000,00	180,13	36.026,39
6	Continental AG	23.000,00	189,13	43.499,62
7	Deutsche Bahn Finance GmbH	23.000,00	113,05	26.000,80
8	Deutsche Post AG	16.000,00	180,48	28.877,44
9	Deutsche Telekom AG	46.000,00	174,07	80.071,68
10	DH Europe Finance II S.à r.L.	112.000,00	152,50	170.799,97
11	E.ON SE	18.000,00	153,54	27.637,99
12	Fresenius SE & Co. KGaA	40.000,00	162,16	64.863,15
13	Goldman Sachs Group Inc	100.000,00	194,38	194.382,12
14	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	16.000,00	175,38	28.060,06
15	JP Morgan Chase & Co.	100.000,00	177,18	177.178,64
16	Mercedes-Benz International Finance B.V.	19.000,00	175,44	33.333,21
17	Ministarstvo ekonomije i finansija Republike Francuske	93.000,00	159,81	148.624,11
18	Ministarstvo ekonomije i finansija Republike Francuske	130.000,00	175,95	228.730,41
19	Ministarstvo ekonomije i finansija Republike Italije	182.000,00	218,90	398.391,62
20	Ministarstvo finansija Kraljevine Belgije	56.500,00	163,33	92.282,22
21	Ministarstvo finansija Kraljevine Nizozemske	39.000,00	188,13	73.371,20
22	Ministarstvo finansija Kraljevine Španije	158.000,00	167,71	264.985,63
23	Ministarstvo finansija Portugala	21.500,00	158,04	33.978,78
24	Ministarstvo finansija Republike Austrije	30.000,00	182,13	54.638,07
25	Ministarstvo finansija Republike Hrvatske	100.000,00	165,87	165.873,94
26	Ministarstvo finansija Republike Njemačke	38.000,00	177,16	67.320,45
27	Ministarstvo finansija Republike Njemačke	69.000,00	238,44	164.520,31
28	Nestlé Finance International Ltd.	47.000,00	148,00	69.558,90
29	OMV AG	41.000,00	178,98	73.380,98
30	RCI Banque S.A.	10.000,00	176,38	17.638,07
31	Siemens Financieringsmat NV	21.000,00	170,51	35.806,94
32	Volkswagen Leasing GmbH	42.000,00	184,04	77.298,31
33	Würth Finance International B.V.	24.000,00	172,34	41.361,11
Ukupno u ulaganja u obveznice u inostranstvu				3.544.529,05
Ukupna vrijednost ulaganja fonda				3.544.529,05

B) Nekretnine koje čine imovinu fonda, prema vrsti i mjestu gdje se one nalaze

U imovini Fonda nisu zastupljene nekretnine

DODATNE OBJAVE

Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2022. (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

C) Stanje novčanih depozita, koji čine imovinu fonda

Struktura novčanih depozita po viđenju koji ulaze u imovinu Fonda prikazana je u napomeni 6. uz finansijske izvještaje.

D) Brokerske naknada, naknade banke depozitara i skrbnika i drugi troškovi u vezi s transakcijama

Opis	Iznos u KM
Brokerske naknade	2.039
<i>NLB broker</i>	2.039
Naknada banke depozitara i skrbnika	17.389
<i>Unicredit banka – za troškove prijetoja i namire</i>	3.240
<i>Unicredit banka – depozitni i skrbnički poslovi</i>	14.149

E) Vrijednosti imovine fonda, broj izdatih dionica, odnosno broj udjela i njihova pojedinačna vrijednost sa stanjem na dan posljednjeg radnog dana u periodu za koji je izvještaj sastavljen

Prema članu 89. Zakona o investicijskim fondovima vrijednost imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom ne može pasti ispod 1.000.000,00 KM tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu.

Imovina Fonda u toku 2022. godine nije imala vrijednost nižu od 1.000.000 KM.

Opis	Iznos u KM
Neto imovina na dan 31.12.2022.	4.106.786
Broj udjela na dan 31.12.2022	45437,2513
Neto imovina po udjelu na dan 31.12.2022. godine	90,3837
Prosječna neto vrijednost imovine u periodu 22.03.22.-31.12.2022.	3.769.515
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu za period 22.03.22.-31.12.2022.	95,1274
Najniža neto vrijednost po udjelu u periodu 22.03.22.-31.12.2022.	89,6283
Najviša neto vrijednost po udjelu u periodu 22.03.22.-31.12.2022.	99,9928

DODATNE OBJAVE

Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2022. (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

Obračun neto vrijednosti izvršen je u skladu s Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09), te u skladu sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Sl. novine 81/22). Neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje Društvo u skladu s Pravilnikom, a provjerava UniCredit d.d., banka depozitar.

Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima.

F) Pokazatelj troškova

Članom 91 i 92 Zakona o investicijskim fondovima definisani su dozvoljeni troškovi fonda, članom 93 obračun pokazatelja troškova, dok je članom 94 definisano da isti ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto imovine fonda. U napomeni 6 uz finansijske izvještaje iskazani su troškovi fonda nastali u 2022. godini.

$$\text{Pokazatelj troškova} = \frac{\text{ukupna naknada za upravljanje + ukupni iznos svih ostalih troškova iz člana 91. ovog Zakona, osim troškova iz stava (1) tač. b), g) i i) tog člana}}{\text{prosječna neto vrijednost imovine}} \times 100 = \frac{66.931 - 5.279 - 880}{3.769.515} \times 100 = 1,61\%$$

Kao što je vidljivo iz navedenog, priznati troškovi Fonda ne prelaze Zakonom dopuštenu vrijednost od 3,5% u prosječnoj neto vrijednosti imovine.

G) Usaglašenost ulaganja s ograničenjima

U skladu sa članom 97. Zakona, ulaganje imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

a) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, osim za vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca kojim se trguje na berzi ili na drugom uređenom javnom tržištu, pod uvjetom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom i statutom fonda, te u slučaju novoemitiranih prenosivih vrijednosnih papira;

b) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, pod uvjetom da ako je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca jednog emitenta koji čine imovinu fonda veća od 5% neto vrijednosti imovine Fonda, zbir vrijednosti tih ulaganja za sve takve emitente ne može preći 40% neto vrijednosti imovine Fonda, osim u slučajevima:

1. u kojim je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom da:

- u prospektu, statutu i promotivnim materijalima fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne uprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% neto vrijednosti imovine fonda;
- imovina fonda sastoji se od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i
- vrijednost niti jednog pojedinačnog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz tačke b) alineja 1) ovog stava ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda;

DODATNE OBJAVE

Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2022. (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

2. najviše 25% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Komisija, a koje emitiraju banke registrirane u Federaciji, Republici Srpskoj ili državi članici koje su na osnovu nekog zakona ili propisa predmet posebnog javnog nadzora s ciljem zaštite investitora u te obveznice. Sredstva prikupljena emisijom takvih obveznica moraju biti uložena, u skladu sa zakonom, u imovinu koja će do dospijeca obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi u slučaju nesolventnosti emitenta prioritarno poslužila za povrat glavnice i kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrijednosti

imovine fonda uloženo u takve obveznice jednog emitenta, ukupna vrijednost tih ulaganja koja čine više od 5% neto vrijednosti imovine fonda ne može preći 80% neto vrijednosti imovine fonda,

3. najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira,

c) najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može se položiti kao depozit u istu ovlaštenu banku u Bosni i Hercegovini ili državi članici, ili nekoj drugoj državi, pod uvjetom da podliježu nadzoru i ograničenjima koje će Komisija u smislu sigurnosti investitora smatrati najmanje jednakim onim u Federaciji, koji dospijevaju u roku koji ne može biti duži od godinu dana i koji se mogu u svakom trenutku razročiti,

d) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog Fonda, uz uvjet da najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u fondove iz člana 96. stav 1, tačka c, osim za fondove osnovane na osnovu odobrenja nadležnog tijela države članice, koji posluju u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima koje uređuju poslovanje otvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom ne može biti vlasnik:

- 1) više od 10% dionica s pravom glasa jednog izdavatelja,
- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog izdavatelja,
- 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog izdavatelja,
- 4) 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda,
- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta (uz izuzetak da se ograničenja iz ovog stava ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, države koja nije članica Evropske unije, međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica.

U tekućem periodu nisu registrovana prekoračenja ulaganja definisana Zakonom o investicijskim fondovima.

H) Transakcije s povezanim licima

U Zabilješkama uz finansijski izvještaj identifikovana su povezana lica, vrsta povezanosti i osnov povezanosti, kao i nivo ostvarenih transakcija s povezanim licima, a kako je navedeno u napomeni 10 ovog Izvještaja.

Kao značajna transakcija s povezanim licima izdvaja se obračun naknade za upravljanje u skladu s Prospektom i Statutom Fonda, te Zakonom o investicijskim fondovima (nap 10).

Naknada za upravljanje obračunata je od strane Triglav fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo, u iznosu od 36.793 KM, po stopi od 1,25% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda.


DODATNE OBJAVE

**Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2022.
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

Ova naknada predstavlja najznačajniji trošak Fonda (što je vidljivo i iz strukture troškova u nap.5.1.), a u ukupnim troškovima učestvuje sa 55%.

Drugi materijalno značajnih transakcija sa povezanim licima, za finansijske izvještaje Fonda, nije bilo.

Društvo za reviziju „Expert“ d.o.o. Zenica


Jasminka Lončarić, direktor




Zinka Fetahović, ovlašteni revizor

Zenica, 17.03.2023. godine