



# OIF TRIGLAV OBVEZNIČKI

Finansijski izvještaji  
za godinu koja je završila  
31. decembra 2023.  
i  
Izvještaj nezavisnog revizora

Zenica, mart 2024. godine

## SADRŽAJ

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE ZA FINANSIJSKO IZVJEŠTAVANJE .....	1
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA .....	2
IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU .....	5
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU .....	6
IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE .....	7
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE .....	8
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE .....	9
<b>1. OPĆI PODACI I DJELATNOST</b> .....	9
<b>2. OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE</b> .....	10
<b>3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MSFI KOJI SU PREVEDENI I OBJAVLJENI OD STRANE SAVEZA     RAČUNOVOĐA, REVIZORA I FINANSIJSKIH RADNIKA FBIH</b> .....	15
<b>4. PRIHODI</b> .....	17
4.1. PRIHODI OD KAMATA .....	17
4.2. REALIZOVANI NETO DOBICI OD PRODAJE ULAGANJA .....	17
4.3. NEREALIZOVANI NETO DOBICI PO OSNOVU PROMJENE FER VRIJEDNOSTI .....	17
<b>5. RASHODI</b> .....	17
5.1. POSLOVNI RASHODI .....	18
<b>6. GOTOVINA</b> .....	18
<b>7. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA</b> .....	19
7.1. STRUKTURA ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE .....	19
<b>8. OBAVEZE</b> .....	20
8.1. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE .....	20
8.2. OBAVEZE PREMA BANCI DEPOZITARU .....	20
8.3. OSTALE OBAVEZE .....	20
<b>9. NETO IMOVINA FONDA</b> .....	21
<b>10. POVEZANA LICA</b> .....	21
10.1. IDENTIFIKACIJA POVEZANIH LICA .....	21
10.2. TRANSAKCIJE S POVEZANIM LICIMA .....	22
<b>11. POTENCIJALNE OBAVEZE I REZERVISANJA</b> .....	22
<b>12. UPRAVLJANJE RIZICIMA</b> .....	22
<b>13. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA</b> .....	24
<b>14. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA</b> .....	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 strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (Sl.novine Federacije BiH 66/22), 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.

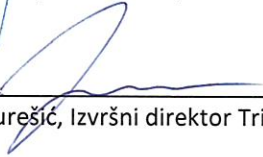
Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

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-Ermacor, Direktor Triglav Fondovi d.o.o. Sarajevo

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



Datum: 19.03.2024. 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 31.12.2023. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu, te bilješke uz finansijske izvještaje, i značajne informacije o računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2023. godine, njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja 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 informacija 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 su 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 izvještavanja 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 strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda, objavili smo dodatne informacije, kako slijedi:

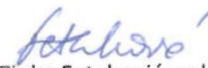
- podatak o vrijednosnim papirima koji čine imovinu investicijskog fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima,
- podatak o nekretninama koje čine imovinu investicijskog fonda, prema vrsti i mjestu gdje se one nalaze,
- podatak o stanju novčanih depozita, koji čine imovinu investicijskog fonda,
- podatak o usaglašenosti strukture ulaganja investicijskog fonda sa propisanim kriterijima prema Zakonu o investicijskim fondovima,
- pojedinačnim i ukupnim troškovima investicijskog fonda u izvještajnom periodu i podatak o tome da li je struktura i visina troškova u izvještajnom periodu u skladu sa Zakonom i prospektom investicijskog fonda,
- podatak o vrijednosti imovine investicijskog 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,
- podatak o strukturi i iznosu obaveza investicijskog fonda,
- podataka o neto vrijednosti imovine fonda na posljednji dan izvještajnog perioda, prosječne mjesečne i prosječnu neto vrijednost imovine fonda za izvještajni period, ukupno i po dionici,
- podatak o tome da li finansijski izvještaj sadrži identifikaciju povezanih lica, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija s povezanim licima, te mišljenje o efektima transakcija s povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje, a naročito za rezultate poslovanja.

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

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

  
Jasminka Lončarić, direktor



  
Zinka Fetahović, ovlaštenu revizor

Zenica, 19.03.2024. godine

**OIF Triglav Obveznički**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja je završila 31. decembra 2023.**  
**(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU**

<b>Opis</b>	<b>Nap.</b>	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
<b>Prihodi</b>	<b>4</b>	<b>308.693</b>	<b>48.716</b>
Prihodi od kamata	4.1	87.730	48.692
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		87.730	48.692
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja	4.2	31.397	0
Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		31.397	0
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti	4.3	189.553	0
Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		189.553	0
Ostali prihodi i dobiti		13	24
<b>Rashodi</b>	<b>5</b>	<b>94.724</b>	<b>442.463</b>
Naknada Društvu za upravljanje	5.1	57.315	36.793
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	5.1	5.478	5.279
Naknada banci depozitaru	5.1	22.660	14.149
Naknada Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	5.1	3.668	4.355
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja		0	583
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	583
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti		0	374.949
Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	374.949
Ostali rashodi i gubici	5.1	5.603	6.355
<b>Dobit (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>213.969</b>	<b>(393.747)</b>
<b>Dobit (gubitak)</b>		<b>213.969</b>	<b>(393.747)</b>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine fonda</b>		<b>213.969</b>	<b>(393.747)</b>



**OIF Triglav Obveznički**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja je završila 31. decembra 2023.**  
**(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU**

<b>Opis</b>		<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
<b>IMOVINA</b>			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	6	366.343	538.665
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	7	5.132.651	3.579.609
Ulaganja u dužničke instrumente		5.132.651	3.579.609
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b>5.498.994</b>	<b>4.118.274</b>
<b>OBAVEZE</b>			
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	8	13.502	11.488
Obaveze prema društvu za upravljanje	8.1	5.603	4.353
Obaveze prema banci depozitaru	8.2	2.072	1.591
Ostale obaveze	8.3	5.827	5.544
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>		<b>13.502</b>	<b>11.488</b>
<b>NETO IMOVINA</b>			
Vlasnički kapital		5.665.270	4.500.533
Udjeli		5.665.270	4.500.533
Dobit		213.969	
Dobit tekućeg perioda		213.969	
Gubitak		393.747	393.747
Akumulirani gubici prethodnih perioda		393.747	
Gubitak tekućeg perioda			393.747
<b>UKUPNO NETO IMOVINA</b>	<b>9</b>	<b>5.485.492</b>	<b>4.106.786</b>
<b>BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>9</b>	<b>57.996,9075</b>	<b>45.437,2513</b>
<b>NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU</b>	<b>9</b>	<b>94,5825</b>	<b>90,3837</b>



**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

<b>Opis</b>	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi od kamata	79.561	49.602
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(3.116.008)	(4.016.877)
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	1.792.085	60.826
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	(56.423)	(32.450)
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	(5.262)	(5.279)
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	(3.600)	(4.076)
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	(22.179)	(12.558)
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	12	24
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(5.603)	(1.091)
<b>Neto gotovinski tok koji je korišten u poslovnim aktivnostima</b>	<b>(1.337.417)</b>	<b>(3.961.879)</b>
<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	1.168.319	4.500.544
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	(3.224)	0
<b>Neto gotovinski tok koji je korišten u finansijskim aktivnostima</b>	<b>1.165.095</b>	<b>4.500.544</b>
<b>NETO POVEĆANJE/ (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA</b>	<b>(172.322)</b>	<b>538.665</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA</b>	<b>538.665</b>	<b>0</b>
<b>GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA</b>	<b>366.343</b>	<b>538.665</b>

OIF Triglav Obveznički  
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
za godinu koja je završila 31. decembra 2023.  
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

---

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE

Opis	2023.	2022.
Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	4.106.786	-
Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda	4.106.786	-
Dobit/(gubitak) za period	213.969	(393.747)
<b>Ukupni rezultat</b>	<b>213.969</b>	<b>(393.747)</b>
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	1.167.972	4.500.533
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3.235	-
<b>Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda</b>	<b>5.485.492</b>	<b>4.106.786</b>
<b>Broj udjela/dionica fonda na početku perioda</b>	<b>45.437,2513</b>	<b>0</b>
<b>Broj udjela/dionica u toku perioda</b>	<b>12.594,2812</b>	<b>45.437,2513</b>
Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	34,6250	-
Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	57.996,9075	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 se ostvaruje ulaganjem pretežno u obveznice, jedinice investicijskih fondova koji ulažu u instrumente sa fiksnim prinosom, instrumente tržišta novca i depozite. Pri ostvarenju osnovnog cilja uvažavaju se načela sigurnosti, profitabilnosti i diversifikacije 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 strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (Sl. novine Federacije BiH 66/22), 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 osnovu 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 informacije o računovodstvenim politikama**

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 ili 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, odnosno izvještaju o ukupnom rezultatu. 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, odnosno u izvještaj o ukupnom rezultatu, 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 dospijeca 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 ugovoreni 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 dospijanjem 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, odnosno izvještaju o ukupnom rezultatu, 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, odnosno u izvještaju o ukupnom rezultatu.

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:

- **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 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);
- **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;
- **MRS 12 – Porez na dobit – Međunarodna porezna reforma; Pravila za drugi stub** – Dopune uvode obavezni privremeni izuzetak u računovodstvo odgođenih poreza koji proizilaze iz jurisdikcione primjene pravila za drugi stub i zahtijeva za objelodanjivanje za pogođene entitete o potencijalnoj izloženosti porezu na dobit iz drugog stuba, na snazi za periode koji počinju na dan ili nakon 01. januara 2023. godine.

Izmjene i dopune navedenih standarda nisu imale značajne efekte na finansijske izvještaje Društva.

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 31.12.2023. 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 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);
- **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;
- **MRS 21 – Efekti promjena tečajeva stranih valuta - izmjene i dopune** koje se tiču nemogućnost razmjene jedne valute za drugu (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 1. januara 2025. godine);
- **Izmjene i dopune MRS 7 i MSFI 7 - Aranžmani za finansiranje dobavljača** -koje se tiču objava aranžmana za finansiranje dobavljača (na snazi za periode koji počinju na dan i nakon 1. januara 2024. godine).

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

#### 4. PRIHODI

Opis	2023.	2022.	Index
Prihodi od kamata	87.730	48.692	180
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja	31.397	0	-
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti	189.553	0	-
Ostali prihodi i dobiti	13	24	54
<b>Svega</b>	<b>308.693</b>	<b>48.716</b>	<b>634</b>

##### 4.1. PRIHODI OD KAMATA

Prihodi od kamata ostvareni u ukupnom iznosu od 87.730 KM, odnose se na prihode od kamata na državne obveznice (48.353 KM), te prihode na korporativne obveznice (39.377 KM).

##### 4.2. REALIZOVANI NETO DOBITI OD PRODAJE ULAGANJA

Realizovani dobiti u iznosu od 31.397 KM nastali su prodajom obveznica.

##### 4.3. NEREALIZOVANI NETO DOBITI PO OSNOVU PROMJENE FER VRIJEDNOSTI

U okviru nerealiziranih neto dobitaka priznati su nerealizovani rezultati svođenja na fer vrijednost u zavisnosti od kretanja na tržištu u ukupnom iznosu od 189.553 KM.

#### 5. RASHODI

Opis	2023.	2022.	Index
Poslovni rashodi	94.724	66.931	142
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja	0	583	0
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	0	374.949	0
<b>Svega</b>	<b>94.724</b>	<b>442.463</b>	<b>21</b>

**OIF Triglav Obveznički**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**za godinu koja je završila 31. decembra 2023.**  
**(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

5.1. POSLOVNI RASHODI

	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
<i>Naknada društvu za upravljanje</i>	57.315	36.793
<i>Transakcioni troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja</i>	5.478	5.279
<i>Naknada banci depozitaru</i>	22.660	14.149
<i>Naknada Komisiji za vrijednosne papire FBiH</i>	3.668	4.355
<i>Ostali rashodi i gubici</i>	5.603	6.355
<b>Ukupno</b>	<b>94.724</b>	<b>66.931</b>

Naknada Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije obračunata je u iznosu od 57.315 KM po stopi od 1,25% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine.

Transakcioni troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja obuhvataju troškove prijeboja i namire fakturisane od strane depozitara (3.024 KM), te troškove brokerskih provizija (2.454 KM).

Naknada banci depozitaru (UniCredit Bank d.d) obračunata je u iznosu od 22.660 KM.

Naknada Komisiji za vrijednosne papire uključuje naknadu za nadzor obračunatu u visini od 0,08% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (3.668 KM).

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

**6. GOTOVINA**

Opis	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>	<b>Index</b>
Transakcijski račun kod Unicredit banke	366.341	538.665	68
Devizni račun kod Unicredit banke	2	0	-
<b>Svega</b>	<b>366.343</b>	<b>538.665</b>	<b>68</b>

## 7. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

Opis	2023.	2022.	Index
Ulaganja u dužničke instrumente	5.132.651	3.579.609	143
<b>Svega</b>	<b>5.132.651</b>	<b>3.579.609</b>	<b>143</b>

### 7.1. STRUKTURA ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE

Opis	2023.	2022.
Ulaganja u državne obveznice u inostranstvu	2.318.351	1.692.717
Ulaganja u korporativne obveznice u inostranstvu	2.760.820	1.851.812
Potraživanja po osnovu kamata na državne obveznice	23.314	16.199
Potraživanja po osnovu kamata na korporativne obveznice	30.166	18.881
<b>Ukupno ulaganja u dužničke instrumente</b>	<b>5.132.651</b>	<b>3.579.609</b>

#### 7.1.1. PROMJENE NA ULAGANJIMA U OBVEZNICE

U izvještajnom periodu kupljene su obveznice emitenata na ino tržištu ukupne vrijednosti od 3.088.386 KM, dok je izvršena prodaja obveznica ukupne vrijednosti 1.774.697 KM.

#### 7.1.2. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU KAMATA

Pregled potraživanja od kamate, stečenih kamata prilikom kupovine i prihoda od kamate na obveznice dat je u sljedećoj tabeli:

Potraživanja za kamate 31.12.2022 i stečena kamata		Potraživanja za kamate 31.12.2023.		Dospjele naplaćene kamate I naplaćena kamata prilikom prodaje obveznica		Prihod od kamate	
EUR	BAM	EUR	BAM	EUR	BAM	EUR	BAM
32.059	62.703	27.344	53.481	49.571	96.952	44.855	87.730

## 8. OBAVEZE

Opis	2023.	2022.	Index
Obaveze prema društvu za upravljanje	5.603	4.353	129
Obaveze prema banci depozitaru	2.072	1.591	130
Ostale obaveze	5.827	5.544	105
<b>Svega</b>	<b>13.502</b>	<b>11.488</b>	<b>118</b>

---

### 8.1. OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Obaveze prema društvu za upravljanje odnose se na naknadu za decembar 2023. godine (5.414 KM), te obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu (189 KM).

---

### 8.2. OBAVEZE PREMA BANCIM DEPOZITARU

Obaveze prema banci depozitaru obuhvataju obaveze za naknade za decembar 2023. godine u iznosu od 2.072 KM.

---

### 8.3. OSTALE OBAVEZE

	2023.	2022.
<i>Obaveze po osnovu eksterne revizije</i>	5.265	5.265
<i>Obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire</i>	346	279
<i>Obaveze prijetoja i poravnanja</i>	216	0
<b>Svega</b>	<b>5.827</b>	<b>5.544</b>



**OIF Triglav Obveznički  
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
za godinu koja je završila 31. decembra 2023.  
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

## 9. NETO IMOVINA FONDA

Opis	2023.	2022.	Index
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	5.132.651	3.579.609	143
Gotovina	366.343	538.665	68
<b>Ukupno imovina</b>	<b>5.498.994</b>	<b>4.118.274</b>	<b>134</b>
<b>Obaveze</b>	<b>13.502</b>	<b>11.488</b>	<b>118</b>
<b>Neto imovina</b>	<b>5.485.492</b>	<b>4.106.786</b>	<b>134</b>
<b>Broj udjela</b>	<b>57.996,9075</b>	<b>45.437,2513</b>	<b>128</b>
<b>Neto imovina po udjelu</b>	<b>94,5825</b>	<b>90,3837</b>	<b>105</b>

Ukupan iznos uplaćenih udjela iznosi 1.167.972 KM (1.168.319 KM umanjeno za 347 KM ulazne naknade). Otkupljeno je udjela u vrijednosti od 3.235 KM (otkup radi kupovine udjela u drugom fondu u iznosu od 1.000 KM i izlazak u iznosu od 2.246 KM umanjeno za izlaznu naknadu od 11 KM).

## 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
<b>Povezana lica u smislu člana 2. tačka o) Zakona o investicijskim fondovima</b>	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 2023. godinu

## 10.2. TRANSAKCIJE S POVEZANIM LICIMA

<b>Obaveze</b>	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
<i>Triglav Fondovi</i>	5.603	4.353
<i>Unicredit banka</i>	2.072	1.591
<i>NLB broker d.o.o. Ljubljana</i>	0	0
<b>Svega</b>	<b>7.675</b>	<b>5.944</b>

<b>Rashodi</b>	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
<i>Triglav Fondovi naknada za upravljanje</i>	57.315	36.793
<i>Unicredit banka depozitni i skrbnički poslovi</i>	22.660	14.149
<i>Unicredit banka preboj i namira</i>	3.024	3.240
<i>NLB Broker d.o.o. Ljubljana</i>	2.454	2.039
<i>Expert Zenica revizija (ukalkulisano, nije fakturisano)</i>	5.265	5.265
<b>Svega</b>	<b>90.718</b>	<b>61.486</b>

## 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

**OIF Triglav Obveznički  
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
za godinu koja je završila 31. decembra 2023.  
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

---

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 o 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 19.03.2024. godine

  
Senada Smajić-Ermacor, 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 2023.  
(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	Barclays Plc	100.000,00	195,05	195.054,93
2	Bayer AG	36.000,00	205,17	73.859,96
3	BNP Paribas S.A.	100.000,00	195,64	195.641,67
4	Citigroup Inc	100.000,00	188,84	188.835,39
5	Commerzbank AG	20.000,00	186,88	37.375,91
6	Continental AG	23.000,00	193,55	44.516,26
7	Crédit Agricole S.A.	100.000,00	188,35	188.346,43
8	Deutsche Bahn Finance GmbH	43.000,00	123,47	53.092,77
9	DH Europe Finance II S.à r.L.	112.000,00	164,90	184.683,55
10	DHL Group	16.000,00	186,31	29.809,98
11	E.ON SE	62.000,00	203,33	126.063,41
12	Fresenius SE & Co. KGaA	40.000,00	178,61	71.442,56
13	ING Groep N.V.	100.000,00	186,94	186.938,23
14	JP Morgan Chase & Co.	105.000,00	181,91	191.007,34
15	Mercedes-Benz International Finance B.V.	19.000,00	182,58	34.689,58
16	Ministarstvo ekonomije i finansija Republike Francuske	236.000,00	165,93	391.600,98
17	Ministarstvo ekonomije i finansija Republike Francuske	93.000,00	172,31	160.247,02
18	Ministarstvo ekonomije i finansija Republike Italije	239.000,00	230,61	551.162,48
19	Ministarstvo finansija Kraljevine Belgije	84.500,00	175,40	148.212,02
20	Ministarstvo finansija Kraljevine Nizozemske	39.000,00	199,22	77.696,13
21	Ministarstvo finansija Kraljevine Španije	158.000,00	178,20	281.549,16
22	Ministarstvo finansija Kraljevine Španije	46.000,00	186,41	85.748,67
23	Ministarstvo finansija Republike Austrije	55.000,00	191,57	105.365,45
24	Ministarstvo finansija Republike Hrvatske	100.000,00	177,57	177.569,81
25	Ministarstvo finansija Republike Njemačke	138.500,00	244,91	339.199,01
26	Morgan Stanley	100.000,00	186,55	186.547,07
27	Nestlé Finance International Ltd.	47.000,00	162,16	76.214,20
28	OMV AG	41.000,00	186,25	76.364,01
29	RCI Banque S.A.	10.000,00	187,02	18.701,65
30	Siemens Financieringsmat NV	21.000,00	179,76	37.749,67
31	Thermo Fisher Scientific (Finance I) B.V.	100.000,00	169,82	169.824,72
32	Toyota Motor Corporation	100.000,00	205,17	205.166,57
33	VISA Inc.	100.000,00	188,89	188.894,06
<b>Ukupno u ulaganja u obveznice u inostranstvu</b>				<b>5.079.170,62</b>
<b>Ukupna vrijednost ulaganja fonda</b>				<b>5.079.170,62</b>

**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 2023.  
(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 na dan 31.12.2023. godine je sljedeća:

Opis	Iznos u KM
Transakcijski račun kod Unicredit banke	366.341
Devizni račun kod Unicredit banke	2
<b>Svega</b>	<b>366.343</b>

### D) Informacija o usaglašenosti strukture ulaganja investicijskog fonda sa propisanim kriterijima prema Zakonu o investicijskim fondovima i podzakonskim aktima Komisije, utvrđena prekoračenja po svakoj od pozicija u imovini investicijskog fonda na posljednji dan izvještajnog perioda

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;

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 dospjeća 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,

## DODATNE OBJAVE

### Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2023. (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

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 izdavalca,
- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog izdavalca,
- 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog izdavalca,
- 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.*

#### **E) Pojedinačni i ukupni troškovi investicijskog fonda u izvještajnom periodu i podatak o tome da li je struktura i visina troškova u izvještajnom periodu u skladu sa Zakonom i prospektom investicijskog fonda**

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 dijelu 1.16. Prospekta Fonda OIF Triglav Obveznički definisane su naknade i troškovi upravljanja i poslovanja Fonda.

Struktura troškova ostvarenih u 2023. godini je sljedeća:

Opis	Iznos u KM
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	57.315
Naknada depozitaru	22.660
Naknada za reviziju	5.265
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	5.478
Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	3.668
Ostali troškovi	338
<b>Ukupno troškovi</b>	<b>94.724</b>



## DODATNE OBJAVE

Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2023.  
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)

### Pokazatelj troškova

Pokazatelj troškova =	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	x100	=	94.724 - 5.478	x100	=	1,95%
	prosječna neto vrijednost imovine			4.585.019			

Struktura i visina troškova Fonda u izvještajnom periodu je usaglašena sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima i Prospekta OIF Triglav Obveznički.

F) 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

Opis	Iznos u KM
Imovina Fonda na dan 31.12.2023.	5.498.994
Obaveze Fonda na dan 31.12.2023.	13.502
Neto imovina na dan 31.12.2023.	5.485.492
<b>Broj udjela na dan 31.12.2023.</b>	<b>57996,9075</b>
<b>Neto imovina po udjelu na dan 31.12.2023. godine</b>	<b>94,5825</b>

### G) Struktura i iznos obaveza investicijskog fonda

Opis	Iznos u KM
Obaveze prema društvu za upravljanje	5.603
Obaveze prema banci depozitaru	2.072
Obaveze po osnovu eksterne revizije	5.265
Obaveze prema Komisiji za vrijednosne papire	346
Ostale obaveze	216
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>13.502</b>

## DODATNE OBJAVE

**Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2023. (svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

**H) Neto vrijednost imovine fonda na posljednji dan izvještajnog perioda, prosječne mjesečne i prosječna neto vrijednost imovine fonda za izvještajni period, ukupno po dionici (odnosno udjelu)**

Prosječna mjesečna neto vrijednost imovine ukupno i po udjelu:

Mjesec	Prosječna NVI	Prosječna NVI/udjelu
Januar	4.178.010,84	91,9512
Februar	4.148.383,43	91,2937
Mart	4.135.101,53	90,8780
April	4.411.012,84	91,4936
Maj	4.710.242,36	91,4398
Juni	4.717.253,47	91,4506
Juli	4.729.686,62	91,2297
Avgust	4.728.481,30	91,1751
Septembar	4.694.097,47	90,4453
Oktoibar	4.670.402,12	89,5694
Novembar	4.762.911,64	91,1333
Decembar	5.100.301,13	93,9345

Neto vrijednost imovine fonda na posljednji dan izvještajnog perioda, prosječna neto vrijednost imovine fonda za izvještajni period, ukupno i po udjelu:

NVI na dan 31.12.2023.	5.485.491,43	94,5825
Prosječna NVI za period 01.01. – 31.12.2023.	4.585.019,18	91,3354

Obračun neto vrijednosti izvršen je u skladu s 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.

## I) 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.

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

Naknada za upravljanje obračunata je od strane Triglav fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Sarajevo, u iznosu od 57.315 KM, po stopi od 1,25% na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda.

Ova naknada predstavlja najznačajniji trošak Fonda, a u ukupnim troškovima učestvuje sa 60,5%.

## DODATNE OBJAVE


**Uz Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2023.  
(svi podaci su izraženi u KM, osim ukoliko je drugačije naznačeno)**

---

Dodatno, kao značajna transakcija izdvaja se i fakturisana naknada od strane depozitara u skladu s Ugovorom o vršenju depozitnih poslova u ukupnom iznosu od 25.684 KM, od čega se na depozitne i skrbničke poslove odnosi 22.660 KM, a na troškove prijetoja i namire 3.024 KM. Navedeni troškovi učestvuju sa 27%.

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, 19.03.2024. godine