

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM
PONUDOM "RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
I
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2016.**

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE
I
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2016.**

Sadržaj

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Nezavisno revizorsko mišljenje	2
Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o novčanim tokovima	6
Izvještaj o promjenama na neto imovini	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 27
Prilog 1 – Pregled kretanja vrijednosti imovine Fonda	28
Prilog 2 – Set obrazaca za izvještavanje Komisiji za vrijednosne papire u Federaciji Bosne i Hercegovine	29
Prilog 3 – Izvještaj Uprave Društva sa obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfoliju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu	

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava „Raiffeisen Invest“ društva za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, Zakonom o Investicionim Fondovima, te ostalim podzakonskim aktima koje je izdala Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom „RAIFFEISEN CASH“ (u daljnjem tekstu “Fond”), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

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.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju 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 sprečavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Lejla Baljević Ramović, Direktor

Alma Sarić, Izvršni direktor

Zmaja od Bosne bb
Sarajevo
Bosna i Hercegovina

9. januar 2017. godine



Upravi i udjeličarima Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „RAIFFEISEN CASH“ Sarajevo

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „RAIFFEISEN CASH“ (u daljnjem tekstu: "Fond") prikazanih na stranicama od 4. do 27., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2016. godine, izvještaja o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na neto imovini za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2016. godine te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u *paragrafu 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. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Ostale informacije u godišnjem izvještaju

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvještaje, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, na osnovu posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajan pogrešan prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da objavimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za objaviti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja usljed 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 ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti 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 zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. 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.

Dužni smo komunicirati so onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4, 71000 Sarajevo



Nihad Fejić, direktor i ovlaštenu revizor



Dražen Branković, ovlaštenu revizor

Sarajevo, 9. januara 2017. godine

**OTVORENI INVESTIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
 "RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
 IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUH VATNOJ DOBITI
 ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

	Napomena	2016. KM 000	2015. KM 000
Poslovni prihodi	3	2.789	2.083
Poslovni rashodi	4	(1.729)	(991)
REALIZOVANI DOBITAK		1.060	1.092
Prihodi od kamata	-	-	-
REALIZOVANI DOBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		1.060	1.092
Porez na dobit	-	-	-
REALIZOVANI DOBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		1.060	1.092
Nerealizovani dobiti	-	139	79
Nerealizovani gubici	-	(61)	(31)
POVEĆANJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		1.138	1.140
Ostala sveobuhvatna dobit			
	Napomena	2016. KM 000	2015. KM 000
Promjene u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	-
UKUPNO OSTALA SVEOBUH VATNA DOBIT		-	-
UKUPNO SVEOBUH VATNA DOBIT ZA GODINU		1.138	1.140

Napomene na stranicama od 8 do 27 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
 "RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
 IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
 NA DAN 31. DECEMBRA 2016. GODINE**

Napomena	31.12.2016. KM 000	31.12.2015. KM 000
AKTIVA		
Novac i novčani ekvivalenti	5	1.027
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	6	-
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	7	2.991
Finansijska imovina u posjedu do dospijea	8	155.483
Ostala potraživanja	9	1.209
UKUPNA AKTIVA	160.710	127.241
PASIVA		
<i>Obaveze</i>		
Obaveze po osnovu tekućeg poslovanja	11	430
Ukupno obaveze	430	455
<i>Neto imovina</i>		
Udjeli		156.782
Neraspoređena dobit		3.498
Neto imovina Fonda	10	160.280
UKUPNA PASIVA	160.710	127.241
Dodatne informacije		
Broj udjela na dan	1.474.086,2380	1.174.893,8828
Neto vrijednost imovine po udjelu na dan	108,7318	107,9131
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine	152.247.675,21	86.684.954,17
Prosječni broj udjela	1.404.910,61	807.455,9859
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po udjelu	108,3547	107,2332

Napomene na stranicama od 8 do 27 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisala za i u ime Društva dana 9. januara 2017. godine:

Lejla Baljević Ramović

Alma Sarić

Direktor

Izvršni direktor

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA
GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

	2016. KM 000	2015. KM 000
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu kamata	2.564	502
Ostali prilivi od operativne aktivnosti	103.886	65.592
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	843	-
Ukupno prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	107.293	66.094
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	(23.555)	(33.748)
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	(110.080)	(107.895)
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	(1.498)	(798)
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	(53)	(27)
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	(9)	(6)
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne djelatnosti	(5.198)	(4.715)
Ukupno odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(140.394)	(147.189)
Ukupno novčani odlivi iz poslovne aktivnosti	(33.101)	(81.095)
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine po osnovu izdavanja udjela	150.036	159.781
Odlivi gotovine po osnovu otkupa udjela	(117.726)	(77.411)
Neto novčani prilivi iz finansijskih aktivnosti	32.310	82.370
NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE NOVCA	(791)	1.275
Novčana sredstva na početku perioda	1.818	543
Novčana sredstva na kraju perioda	1.027	1.818

Napomene na stranicama od 8 do 27 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
 "RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA NETO IMOVINI
 ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

	Udjeli KM 000	Neraspoređena dobit KM 000	Ukupno KM 000
Stanje 31. decembra 2014.	42.085	1.220	43.305
Povećanje po osnovu izdatih udjela	159.750	-	159.750
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(77.409)	-	(77.409)
Dobitak za godinu	-	1.140	1.140
Stanje 31. decembra 2015.	124.426	2.360	126.786
Povećanje po osnovu izdatih udjela	150.238	-	150.238
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(117.882)	-	(117.882)
Dobitak za godinu	-	1.138	1.138
Stanje 31. decembra 2016.	156.782	3.498	160.280

Napomene na stranicama od 8 do 27 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN CASH“ Sarajevo je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju je uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu „Komisija“) osnovalo „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (u daljem tekstu „Društvo“). Dozvola za osnivanje Fonda izdata je Rješenjem broj 05/1-19-419/11 dana 05. decembra 2011. godine, a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 11. januara 2012. godine pod brojem 05/1-19-451/11. Banka depozitar je Addiko Bank d.d. Sarajevo (raniji naziv Hypo Alpe Adria BANK d.d Mostar).

Sjedište Fonda je u Sarajevu, u ulici Zmaja od Bosne bb.

Finansijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilnoj marki (KM), koja je fiksno vezana za Euro (EUR 1 = 1,95583 KM).

Osnovna djelatnost

Fond je osnovan sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima, i čiji vlasnici imaju pravo, pored prava na srazmjeran udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz Fonda.

Fond je osnovan u skladu sa odlukom Nadzornog odbora Društva od dana 22. novembra 2011. godine, na neodređeno vrijeme, sa mogućnosti prestanka poslovanja isključivo u slučajevima u skladu sa Zakonom, Statutom i Prospektom Fonda. U skladu sa Odlukom Nadzornog odbora Društva od dana 22. novembra 2011. godine, te Rješenjem Komisije, ponuđena je javna emisija udjela u Fond sa pojedinačnom vrijednošću od 100 KM po udjelu, te sa ukupnom nominalnom vrijednošću emisije od 1.000.000 KM. Javna ponuda je objavljena 15. decembra 2011. godine sa rokom trajanja od 7 dana, te sa uspjehnosti emisije od 100% od ukupnog iznosa emisije. U skladu sa izvještajem Banke depozitara o broju kupljenih udjela Fonda broj 01-02-01/11-241 od 22. decembra 2011. godine broj kupljenih od ponuđenih udjela iznosio je 48.970,75 po nominalnoj vrijednosti od 100,00 KM po udjelu, što je ukupno predstavljalo 4.897.075 KM vrijednosti udjela na dan 21. decembra 2011. godine.

U skladu sa Prospektom i Statutom Fonda, investicijski cilj Fonda je ostvarivanje što većeg prinosa na kratkoročno ulaganje imovine Fonda, uz ostvarivanje što veće stabilnosti cijene udjela Fonda. S obzirom na investicijski cilj Fonda, Fond je trajno izložen novčanom i obvezničkom tržištu, ulaganjem ne manjem od 75% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čije dospjeće nije duže od godinu dana. Pored navedenog, strategija Fonda omogućava ulaganje u finansijske instrumente na tržištu BiH, državama članicama Evropske unije i državama koje nisu članice.

Imovina Fonda ulaže se u slijedeće finansijske instrumente:

- Oročeni depoziti i novac na računima kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini sa maksimalnim dospjećem od 12 mjeseci, do 100% neto imovine Fonda;
- Instrumenti tržišta novca izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne banke Bosne i Hercegovine, zemalja članica Evropske unije („Zemlje članice“), lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, Evropske centralne banke, Evropske investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica, do 60% neto imovine Fonda u skladu sa Zakonom predviđenim uslovima;
- Investicioni fondovi koji pretežno ulažu u niskorizične instrumente s fiksnim prinosom izdavatelja u BiH, Zemljama članicama i zemljama koje nisu članice, do 10% neto vrijednosti imovine Fonda i maksimalnim prosječnim trajanjem od 1 godine;

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Osnovna djelatnost (nastavak)

Imovina Fonda ulaže se u slijedeće finansijske instrumente (nastavak):

- Obveznice izdate ili garantovane od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne banke Bosne i Hercegovine, Zemalja članica Evropske unije, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, Evropske centralne banke, Evropske investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica i komercijalne obveznice od izdavatelja u BiH, Zemljama članicama i zemalja koje nisu članice, do 25% neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da ulaganje u komercijalne obveznice može biti najviše do 5% neto vrijednosti imovine Fonda.

Valutna eksponiranost Fonda prema KM i EUR-u iznosi minimalno 70% neto vrijednosti fonda, a modificirano trajanje ne smije prelaziti 1,5.

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čiji je izdavatelj država BiH i entiteti FBiH i Republika Srpska u skladu sa Zakonom predviđenim uslovima.

Ulaganje u terminske i opcijske ugovore, prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca sa ugrađenim izvedenicama i druge finansijske izvedenice može se koristiti u svrhu zaštite imovine Fonda i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda. Korištenjem finansijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećavati izloženost rizicima iznad onih definisanih Prospektom i Statutom Fonda, te Zakonom.

Banka depozitar vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice ili udjela u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima i prospektom. Izračun vrijednosti udjela Fonda se svakodnevno objavljuje na web-stranici Društva.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnova za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 39/98, 36/99 i 33/04, 85/08). Ova praksa se temelji na pravnom okviru za finansijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 83/09), računovodstvene standarde koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Udruge računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine), kontnom planu i službenim predlošcima za finansijske izvještaje koji su izdati od strane Federalnog ministarstva finansija („Službene novine Federacije BiH“, broj: 82/10).

Finansijski izvještaji su sastavljeni po načelu historijskog troška, izuzev finansijskih instrumenata koji su vrednovani u skladu sa odredbama „Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda“ i „Zakona o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovine“.

Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni po principu trajnosti poslovanja, koji pretpostavlja realizaciju imovine i zadovoljenje obaveza u svakodnevnom poslovanja.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.2 Opća načela

Načelo opreznosti

Načelo opreznosti podrazumijeva da se u bilansu uspjeha mogu uključiti samo oni dobiti za koje je izvjesno da će biti naplaćeni, tj. da se prilikom procjene pozicija aktive primjenjuju najniže vrijednosti, a za pozicije pasive najviše vjerovatne vrijednosti, odnosno odmjeravanje troškova prema gore (naviše) i odmjeravanje prihoda prema dole (naniže). Procjene trebaju biti takve da neće rezultirati precjenjivanjem aktive, odnosno podcjenjivanjem pasive.

Načelo pojedinačne procjene

Načelo pojedinačne procjene podrazumijeva da se pozicije imovine i obaveza u pravilu procjenjuju pojedinačno.

Načelo prevage suštine nad formom

Načelo prevage suštine nad formom podrazumijeva da obuhvat i prezentacija poslovnih događaja treba biti u skladu sa njihovom suštinom i prirodom, a ne samo u zakonskom obliku.

Načelo značajnosti

Načelo značajnosti podrazumijeva da se u izvještajima objavljuju sve stavke koje mogu značajno utjecati na donošenje ispravnih prosudbi i odluka od strane korisnika izvještaja.

Načelo dosljednosti

Načelo dosljednosti podrazumijeva da se utvrđene računovodstvene politike kontinuirano primjenjuju iz godine u godinu, a izmjena računovodstvenih politika provodi se u slučaju kada nastupe nove okolnosti koje opravdavaju izmjenu i ako je ona u funkciji objektivnog i fer izvještavanja o stanju imovine ili obaveza i rezultatu poslovanja.

Prilikom primjene gore navedenih općih načela procjenjene, pozicije u finansijskim izvještajima iskazuju se po metodi istorijskog troška, odnosno prema fer vrijednosti. Iznimno od prethodnog u slučaju eventualnog porasta proizvođačkih cijena industrijskih proizvoda u BiH iznad 100% kumulativno u toku tri uzastopne godine, nemonetarne stavke finansijskih izvještaja iskazane u domaćoj valuti koriguju se srazmjerno rastu navedenih cijena (prema objavi Zavoda za statistiku).

2.3 Klasifikacija imovine, obaveza i izvanbilansnih stavki po valuti

Stavke se po valuti evidentiraju u konvertibilnim markama, stranoj valuti i po valutnoj klauzuli. Devizne stavke se evidentiraju u izvornoj valuti. Podmirivanje potraživanja uz valutnu klauzulu ugovorno se vezuje uz srednji kurs Centralne banke Bosne i Hercegovine ili kurs definisan ugovorom. Podmirivanje obaveza uz valutnu klauzulu vezuje se uz srednji kurs Centralne banke BiH ili uz kurs definisan ugovorom.

2.4. 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 ili 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 središnjih 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 računu dobiti i gubitka. Kursne razlike se obračunavaju na stanja potraživanja ili obaveza dnevno. Obračunsko razdoblje može biti i drugačije propisano ovisno o definiciji datuma izračunavanja cijene udjela. Razlike između vrijednosti na početku i kraju obračunskog perioda evidentiraju se kao pozitivna ili negativna kursna razlika i uključuju se u bilans uspjeha perioda u bruto ili neto iznosu a ovisno o razradi stavki računa dobiti i gubitka. Prihodi ili rashodi proizašli iz obračuna kursnih razlika iskazuju se na kraju obračunskog perioda.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.5. Oporezivanje

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

2.6. Događaji nastali nakon datuma bilansa

Događaji nastali nakon datuma bilansa jesu oni događaji, povoljni ili nepovoljni, koji se odvijaju između datuma bilansa i datuma kada su finansijski izvještaji odobreni za objavljivanje i koji mogu ukazati na potrebu korekcije imovine i obaveza, ili da ih treba objaviti. Korekcija imovine i obaveza se provodi za događaje nastale nakon datuma bilansa koji pružaju dodatne dokaze za procjenu iznosa koji se odnosi na postojeća stanja na datum bilansa u slučaju značajne promjene. Događaji nastali nakon datuma bilansa koji ne utječu na stanje imovine i obaveza, ali su od tolikog značaja da bi mogli utjecati na korisnika finansijskih izvještaja pri donošenju odluka, objavljuju se u bilješkama uz finansijske izvještaje.

2.7. Promjene računovodstvenih politika

Utvrđene računovodstvene politike dosljedno se primjenjuju iz godine u godinu, a mijenjaju se ukoliko dođe do:

- promjena uslovljenih zakonskim propisima uključujući promjene međunarodnih računovodstvenih standarda,
- nastupa novih poslovnih okolnosti, u kojima bi primjena pojedine postojeće računovodstvene politike otežavala objektivno iskazivanje finansijskog stanja i rezultata poslovanja Fondova.

Ukoliko uslijed gore navedenih razloga dođe do promjene pojedine računovodstvene politike, ta se činjenica objavljuje u godišnjem izvještaju za godinu u kojoj je došlo do promjene, s tim da se u bilješkama uz izvještaj kvantificira odraz promijenjenih politika na rezultat poslovanja. Za potrebe izvještavanja usporedne informacije iz prethodnih izvještajnih perioda se prepravljaju u skladu sa novim računovodstvenim politikama osim u slučajevima kada se računovodstvene politike mijenjaju zbog uvođenja novih MRS-ova koji prepravljaju uporednih podataka izričito ne nalažu.

2.8. Prihodi i troškovi od kamata

Pod kamatama se podrazumijevaju svi prihodi, odnosno rashodi kojima je osnovica za obračun plasman iskazan u aktivi bilansa, odnosno obaveza iskazana u pasivi bilansa, bez obzira obavlja li se obračun jednokratno ili na vremenskoj osnovi (periodično). Prihodi od kamata priznaju se u bilansu uspjeha, uzimajući u obzir efektivni prinos sredstva po kojem su kamate obračunate ili primjenjenu varijabilnu stopu. Prihod od kamata i rashod po kamatama uključuje amortizaciju diskonta ili premije, kao i ostalih razlika između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i iznosa po dospijeću koji je izračunat na bazi efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se neto sadašnja (diskontovana) vrijednost budućih očekivanih neto priliva/odliva izjednačava sa neto knjigovodstvenim iznosom finansijskog sredstva/obaveze.

Neto knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva/obaveze jednaka je iznosu priliva/odliva po osnovu finansijskog sredstva/obaveze, umanjenom za sve naknade i prilive/odlive po osnovu tog sredstva/obaveze. Ovo izračunavanje treba sadržavati sve naknade i iznose plaćanja ili primanja između ugovorenih strana (transakcijske troškove). Ako je sredstvo djelomično otpisano do njegovog procijenjenog nadoknadivog iznosa, prihod od kamata se priznaje na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova radi mjerenja nadoknadivog iznosa. U skladu sa MRS-om 39, to je istorijska efektivna kamatna stopa koja je korištena prije nego što je potraživanje postalo sumnjivo i sporno.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.9. Troškovi od naknada i provizija

Troškove od naknada i provizija čine uglavnom naknade iz odnosa sa Društvom za upravljanje Fondovima, naknade depozitnoj banci i transakcijski troškovi iz upravljanja imovinom Fondova, te ostali troškovi naknada i poreza propisanih zakonskim aktima i podaktima. Troškovi upravljanja koji mogu teretiti imovinu Fonda priznaju se u visini stvarno nastalih troškova. Troškovi po naknadama evidentiraju se u bilansu uspjeha u periodu kada su nastali.

2.10. Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi na temelju vlasničkih vrijednosnih papira priznaju se u bilansu uspjeha u trenutku utvrđivanja prava na isplatu dividende i iskazuju se u ukupnom iznosu u imovini Fonda.

2.11. Neto dobit ili gubitak od finansijskih instrumenata kojima se trguje

Prihodi i rashodi ostvareni iz trgovanja vrijednosnim papirima svrstanih u portfolio finansijskih instrumenata namijenjenih trgovanju evidentiraju se u bilansu uspjeha perioda kada su ostvareni. Neto prihod od trgovanja uključuje gubitke i dobitke od kupoprodaje deviza te promjene u fer vrijednosti finansijskih sredstava i obaveza koja se drže radi trgovanja. Po definiciji tu spadaju prihodi i rashodi od promjene fer vrijednosti derivativnih, odnosno terminskih instrumenata, a iskazuju se u neto iznosu.

2.12. Neto dobit ili gubitak od finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju

Neto dobit ili gubitak od finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju uključuju neto dobitke ili gubitke koji proizlaze iz prodaja i promjena u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju.

2.13. Prihodi i rashodi po rezervacijama

Prihodi ili rashodi proizašli temeljem obračuna umanjenja vrijednosti imovine priznaju se u bilansu uspjeha na kraju obračunskog perioda na koji se odnose.

2.14. Ostali prihodi i troškovi

U okviru ostalih prihoda i troškova uključuju se sve stavke koje nisu mogle biti uključene ili ne pripadaju niti jednoj od prethodno spomenutih kategorija prihoda i troškova. U okviru ostalih troškova Fonda uključuju se dozvoljeni troškovi Fonda i to:

- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti;
- troškovi godišnje revizije;
- troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnicima udjela;
- sve propisane naknade u vezi sa izdavanjem odobrenja Fondu;
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit;
- troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisani objava, te
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima (troškovi Komisije za vrijednosne papire FBiH).

2.15. Razgraničavanje prihoda i troškova

Prihodi i troškovi koji se odnose na izvještajni obračunski period, a ugovorno dospijevaju na naplatu, odnosno plaćanje u narednom obračunskom periodu, razgraničavaju se na način da se u bilansu uspjeha izvještajnog perioda priznaje pripadajući dio.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.16. Finansijska imovina

Pod finansijskom imovinom podrazumijeva se sredstvo koje je:

- novac;
- ugovorno pravo da se primi novac ili drugu finansijsku imovinu drugog društva;
- ugovorno pravo na razmjenu finansijskih instrumenata s drugim društvima prema uslovima koji su potencijalno povoljniji;
- vlasnički instrumenti drugog društva;
- ugovor koji može biti podmiren vlasničkim instrumentima društava.

Klasifikacija finansijske imovine

Finansijska imovina raspoređuje se u pet osnovnih kategorija:

- finansijska imovina koja se drži radi trgovanja;
- finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha;
- zajmovi i potraživanja koje su kreirali Fondovi;
- ulaganja koja se drže do dospjeća;
- finansijska imovina koja je raspoloživa za prodaju.

Finansijska imovina koja se drži radi trgovanja je ona imovina koja je stečena ili nastala uglavnom radi stjecanja kratkoročne dobiti ili predstavlja derivativnu imovinu.

Finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je imovina za koju je Društvo na početku priznavanja odredilo da se rezultati mjerenja ili priznavanja prikazuju kroz bilans uspjeha.

Zajmovi i potraživanja koje su kreirali Fondovi predstavlja nederivativnu finansijsku imovinu sa fiksnim ili odredivim plaćanjima, a koja nije kotirana na aktivnom tržištu i koju Društvo nema namjeru prodati u kratkom roku (finansijska imovina koja se drži radi trgovanja) i koju Društvo nije kod inicijalnog priznavanja odredilo kao imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ili kao imovinu raspoloživu za prodaju.

Finansijska imovina koja se drži do dospjeća je nederivativna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjem i fiksnim dospjećem za koju postoji namjera i sposobnost držanja do dospjeća.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju je ona finansijska imovina koja ne spada ni u jednu od prethodno definisanih kategorija.

Priznavanje finansijske imovine

Sva finansijska imovina uključujući i derivativne instrumente priznaje se u bilansu u trenutku kada Fond postane dio obvezujućeg ugovora o finansijskoj imovini. Finansijska imovina koja se drži radi trgovanja, imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, te imovina raspoloživa za prodaju priznaju se u bilansu na datum trgovanja, odnosno na dan kada je Fond preuzeo obavezu kupovine ili prodaje imovine. Od tog datuma, u bilansu uspjeha, priznaju se svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti imovine klasificirane kao imovina koja se drži radi trgovanja i imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, dok promjene u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju se evidentiraju kroz kapital ukoliko nije došlo do trajnog umanjenja vrijednosti. Finansijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja u trenutku stjecanja knjiže se po neto kupovnoj vrijednosti.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.16. Finansijska imovina (nastavak)

Isknjižavanje i naknadno mjerenje finansijske imovine

Finansijska imovina se početno iskazuje po trošku nabave (sticanja), uključujući i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine. Trošak nabave predstavlja fer vrijednost sredstava danih za finansijsku imovinu ili primljenih za finansijsku obavezu. Izuzetak od navedenog je finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti, a čiji efekti se odražavaju na rezultate poslovanja Fonda, kojoj se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi.

Nakon početnog priznavanja, sva finansijska imovina koja se drži radi trgovanja, imovina s kojom se nema namjere trgovati u kraćem roku i sva imovina raspoloživa za prodaju iskazuje se po fer vrijednosti, osim one finansijske imovine koja ne kotira na aktivnom tržištu i čija fer vrijednost se ne može pouzdano izračunati. Vrijednost takve finansijske imovine iskazuje se po trošku, uključujući transakcijske troškove, umanjenom za amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja, te sredstva koja se drže do dospijeca iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacioni trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortizira se na temelju efektivne kamatne stope instrumenta.

Potraživanja s kratkoročnim dospijecom bez utvrđene kamatne stope naknadno se mjere po iznosu troška (nabave). Fer vrijednost derivativnih instrumenata kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa priliva ili odliva koje bi fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum bilansa, uzimajući u obzir trenutne tržišne uslove i kreditni rizik ugovorne strane.

Dobici i gubici vezani uz promjene u fer vrijednosti finansijske imovine koji se drže radi trgovanja i imovine s kojom se nema namjere trgovati u kraćem roku priznaju se u bilansu uspjeha perioda dok dobiti i gubici vezani za promjenu fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju se evidentiraju kroz kapital ukoliko nije došlo do trajnog umanjenja vrijednosti.

Gubitak od umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina se preispituje na datum bilansa, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih dokaza za gubitak od umanjenja vrijednosti. Ukoliko postoji takva indicija, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva. Nadoknadivi iznos ulaganja Fondova u vrijednosne papire koji se drže do dospijeca i potraživanja izračunava se kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih novčanih primitaka i izdataka, diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom vezanom uz imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti vezan uz vrijednosne papire ili potraživanja koji se drže do dospijeca oprihoduje se ukoliko se naknadno povećanje nadoknadiive vrijednosti može objektivno povezati uz događaj koji se dogodio nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti. Prihod ne može preći vrijednost originalnog gubitka.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Finansijska imovina se prestaje priznavati kad Fond prestane imati kontrolu nad ugovornim pravima vezanim uz tu imovinu, odnosno kada su prava ostvarena, dospeljela ili predana. Finansijska obaveza se prestaje priznavati kada više ne postoji. Kada se prodaje imovina raspoloživa za prodaju i imovina koja se drži radi trgovanja, prestaje njihovo priznavanje i pripadajuća potraživanja od kupaca priznaju se na datum kada se donese odluka o prodaji. Sredstva koja se drže do dospijeca i dani zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na dan gubitka kontrole nad njima.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.16. Finansijska imovina (nastavak)

Posebni finansijski instrumenti

Ulaganja u kratkoročne dužničke vrijednosne papire

Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri izdavatelja iz BiH klasificirani kao Finansijska imovina po fer vrijednosti vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijea relevantnom do trenutka nove transakcije u Fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospijea.

Ulaganja u dugoročne dužničke vrijednosne papire

Dužnički vrijednosni papiri se pri sticanju mogu klasificirati u bilo koju od četiri postojeće kategorije finansijske imovine, a ovisno o specifičnostima dužničkog vrijednosnog papira i u skladu sa prethodno navedenim kriterijima klasifikacije.

Dužnički vrijednosni papiri razvrstani kao Finansijska imovina namijenjena trgovanju i raspoloživa za prodaju dnevno se usklađuju sa procijenjenom ili fer vrijednosti. Kod dužničkih vrijednosnih papira sa kojima se trguje na aktivnom tržištu u BiH fer vrijednost se izračunava primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na berzi, te prijavljenih institucionalnih transakcija, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na inostranim, tj. tržištima Europske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se izračunava po osnovu posljednje objavljene tržišne cijene tog vrijednosnog papira sa zvanične kursne liste berzanskog tržišta. U slučaju izostanka cijene na izvještaju/potvrdi ili izostanka izvještaja/potvrde o zaključenom trgovanju na dan vrednovanja, fer vrijednost stečenog dugoročnog dužničkog vrijednosnog papira se izračunava na osnovu posljednje cijene trgovanja prethodnih dana. Izuzetno, ukoliko 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrednovanje dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira kako je gore navedeno, isti se vrednuju metodom efektivne kamatne stope, s tim da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira. Ponovnim aktiviranjem trgovine, dugoročni dužnički vrijednosni papiri ponovno se počinju vrednovati na temelju posljednje cijene trgovanja ostvarene na berzi/tržištu, a kako je opisano ranije.

Dužnički vrijednosni papiri koji su stečeni sa namjerom držanja do dospijea iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Diskonti i premije, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortiziraju se na osnovu efektivne kamatne stope u prihode, odnosno rashode od kamata. U poslovnim knjigama odvojeno se evidentiraju glavnica, diskont ili premija, te pripadajuće kamate po pojedinom vrijednosnom papiru. Ukoliko kod portfolija dužničkih vrijednosnih papira koji se drže do dospijea nema finansijskih izvora koji će omogućiti nastavak finansiranja finansijskog sredstva do dospijea, ili više ne postoji pozitivna namjera držanja do dospijea, u skladu sa MRS-om 39, svu finansijsku imovinu Fonda koja se drži do dospijea, treba reklasificirati u kategoriju namijenjenu trgovanju, odnosno raspoloživu za prodaju prevrednovanu po fer vrijednosti. Razlika koja proizlazi između knjigovodstvenog iznosa ulaganja koje se reklasificira i fer vrijednosti iskazuje se u bilansu uspjeha perioda.

Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire

U vlasničke vrijednosne papire ubrajamo dionice, udjele u fondovima, te druga prava. Vlasnički vrijednosni papiri se, s obzirom na svrhu, klasificiraju kao finansijska imovina koja se drži radi trgovanja ili finansijska imovina raspoloživa za prodaju. Vlasnički vrijednosni papiri razvrstani kao finansijska imovina namijenjena trgovanju i raspoloživa za prodaju dnevno se usklađuju s fer vrijednosti.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.16. Finansijska imovina (nastavak)

Za vlasničke vrijednosne papire koji kotiraju na aktivnom tržištu u FBiH fer vrijednost se utvrđuje temeljem prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na berzi te prijavljenih institucionalnih transakcija, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na tržištima Europske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se definiše na osnovu posljednje objavljene tržišne cijene sa zvanične kursne liste na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene tog vrijednosnog papira koji je uvršten na berzansko.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na tržištima izvan Europske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira izračunava se na osnovu prosječne cijene tog vrijednosnog papira na berzanskom tržištu ostvarene na dan vrednovanja.

Dionice koje kotiraju na neaktivnom tržištu i kojima se nije trgovalo 90 dana vrednuju se tehnikama procjene koje su definirane Međunarodnim računovodstvenim standardom 39, i to primjenom procjenjene vrijednosti dobivene temeljem sektorske analize, primjenom cjenovnih multiplikatora usporedivih, suštinski sličnih vrijednosnih papira emitentata koji se bave srodnom djelatnošću, uzimajući u obzir sve relevantne pokazatelje poslovanja. Odluka o vrednovanju primjenom navedene tehnike procjene može se donijeti i ranije u slučaju značajnih ekonomskih i/ili tržišnih promjena, te nastupa izvanrednih okolnosti u vezi pojedinog vrijednosnog papira. Naknadna procjena vrijednosti navedenih dionica vrši se na mjesečnom nivou sve do trenutka ostvarenja uslova za vrednovanje temeljem čl. 9. Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (sl Novine FBiH 42/09).

Udjeli u drugim investicijskim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu ili po dionici pripadnog fonda koja je objavljena odnosno važeća na dan vrednovanja.

Prodaja dijela portfolija određenog vlasničkog vrijednosnog papira evidentira se po prosječnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ulaganja. Pri prodaji ulaganja razlika između vrijednosti prodaje i knjigovodstvenog iznosa ulaganja priznaje se kao dobit, odnosno gubitak od prodaje i iskazuje u okviru pozicije realiziranih dobitaka i gubitaka od prodaje finansijske imovine kroz bilans uspjeha.

Terminske kupoprodaje, spot i repo transakcije

Terminske kupoprodaje (forward) dnevno se vrednuju po fer vrijednosti na način da se cijene zadnje ponude za kupovinu koje službeno kotiraju na finansijsko-informacijskom servisu primjenjuju za terminske prodaje, dok se službeno kotirane cijene zadnje ponude za prodaju primjenjuju za terminske kupovine. Devizne terminske transakcije dnevno se vrednuju po fer vrijednosti primjenom jedinstvene međubankarske referentne ponudbene kamatne stope za određenu valutu (Zibor, Euribor, Libor i sl), koja službeno kotira na finansijsko-informacijskom servisu. Fer vrijednost spot transakcije na dan vrednovanja, utvrđuje se izračunom razlike između ugovorenog kursa i srednjeg kursa CBBiH na dan vrednovanja imovine Fonda.

Transakcije prodaje vrijednosnih papira, te ponovna kupovina istih na utvrđeni dan u budućnosti (pasivni repo) vrednuju se od datuma poravnanja tako da se instrument koji je predmet transakcije u aktivni fonda i dalje vrednuje u skladu sa pravilima za tu vrstu instrumenta, dok se obaveza za primljena novčana sredstva u pasivi, vrednuje obračunom pasivnih kamata. Transakcije kupovine vrijednosnih papira, te ponovna prodaja istih na utvrđeni datum u budućnosti (aktivni repo), vrednuju se od datuma poravnanja kao depozit do dospjeća, dnevnim obračunom kamata.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH” SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.17. Iskazivanje obaveza

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

- finansijske obaveze – obaveze iz osnova ulaganja fonda;
- ostale obaveze – obaveze po osnovu troškova poslovanja fonda.

Finansijske obaveze predstavljaju svaku vrstu obaveza koje za Fond proizlaze iz dogovorene transakcije finansijskim instrumentom, a kojim je dogovorena predaja novca ili druge finansijske imovine ili razmjena finansijskih instrumenata po uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

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. Ako se za obaveze u domaćoj valuti ugovori neki od načina revalorizacije (valutna klauzula, stopa rasta cijena itd), obaveze se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju po revaloriziranoj vrijednosti. Obaveze se podmiruju u rokovima i na način određen ugovorom. Obaveza se isključuje iz bilansa kada je ispunjena, otkazana ili zastarjela.

3. POSLOVNI PRIHODI

	2016.	2015.
	KM 000	KM 000
Prihodi od kamata na depozite	1.432	1.209
Prihodi od kamata na obveznice	1.161	710
Prihodi po osnovu amortizacije premije	107	63
Realizovani dobiti po osnovu dospjeća vrijednosnih papira	88	101
Ostalo	1	-
Ukupno:	2.789	2.083

4. POSLOVNI RASHODI

	2016.	2015.
	KM 000	KM 000
Naknada Društvu za upravljanje	1.522	867
Rashodi za naknadu agenciji	107	61
Naknada Banci depozitaru	55	30
Realizirani gubici od ulaganja u vrijednosne papire	14	5
Rashodi za troškove revizije	11	9
Ostali troškovi	20	19
Ukupno:	1.729	991

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

5. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2016. KM 000	31.12.2015. KM 000
Transakcijski račun u banci	1.027	1.818
Ukupno:	1.027	1.818

6. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	Dospijeće	31.12.2016. KM 000	31.12.2015. KM 000
Trezorski zapisi Ministarstva finansija Republike Srpske	24.2.2016.	-	1.497
Ukupno:		-	1.497

Na dan finansijskih izvještaja Društvo za potrebe Fonda pravi procjenu fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Za potrebe mjerenja fer vrijednosti ulaganja u trezorske zapise, Društvo koristi metod obračuna prinosa do dospijeća. Prema tome, Društvo se koristi ulaznim podacima hijerarhije drugog nivoa inputa za određivanje fer vrijednosti, u skladu sa propisom MSFI 13 "Mjerenje fer vrijednosti".

7. FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	Dospijeće	31.12.2016. KM 000	31.12.2015. KM 000
Trezorski zapisi Federacije Bosne i Hercegovine, Federalno ministarstvo finansija	23.6.2017.	1.992	-
Trezorski zapisi Ministarstva finansija Republike Srpske	3.12.2017.	999	-
Trezorski zapisi Ministarstva finansija Republike Srbije	26.8.2016.	-	2.906
Trezorski zapisi Ministarstva finansija Republike Srpske	21.3.2016.	-	2.482
Ukupno:		2.991	5.388

Na dan finansijskih izvještaja Društvo je za potrebe Fonda napravilo procjenu fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju. Za potrebe mjerenja fer vrijednosti ulaganja u trezorske zapise, Društvo koristi metod obračuna prinosa do dospijeća. Prema tome, Društvo se koristi ulaznim podacima hijerarhije drugog nivoa inputa za određivanje fer vrijednosti, u skladu sa propisom MSFI 13 "Mjerenje fer vrijednosti".

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

8. FINANSIJSKA IMOVINA U POSJEDU DO DOSPIJEĆA

	Kamatna stopa	Dospijeće	31.12.2016. KM 000	31.12.2015. KM 000
Depoziti				
Bosna Bank International d.d. Sarajevo	0,95 – 1,30%	14.12.2017.	23.004	18.494
Intesa SanPaolo banka d.d. Sarajevo	0,82 – 1,20%	24.11.2017.	18.200	2.500
UniCredit Bank a.d. Banja Luka	0,80 – 1,30%	11.12.2017.	15.800	7.900
ZiraatBank BH d.d. Sarajevo	1,20 – 1,50%	29.12.2017.	15.200	10.300
Sberbank BH d.d. Sarajevo	1,20 – 2,04%	21.11.2017.	12.900	14.300
NLB Banka d.d. Sarajevo	0,85 – 1,20%	2.12.2017.	11.500	7.000
Spaarkasse Bank d.d. BiH	0,40 – 1,05%	20.10.2017.	7.100	1.500
Sberbank a.d. Banja Luka	1,20 – 1,50%	1.9.2017.	5.350	8.150
Unicredit Bank d.d. Mostar	1,00%	4.8.2017.	4.500	14.000
Ukupno depoziti			113.554	84.144
Državne obveznice Republike Srbije	1,50 – 4,80%	28.3.2016 – 29.10.2020.	22.301	16.279
Obveznice Ministarstva finansija Republike Srpske	1,50 - 4,75%	5.9.2017 - 9.6.2025.	8.131	4.351
Obveznice Ministarstva finansija FBiH	2,50 - 4,20%	31.3.2016 - 30.6.2023.	7.978	7.313
Državni zapisi Republike Srbije	1,04%	16.1.2017.	3.519	5.177
Ukupno vrijednosni papiri klasifikovani kao imovina u posjedu do dospelja			41.929	33.120
Ukupno:			155.483	117.264

Fond je pri vrednovanju depozita i vrijednosnih papira klasifikovanih kao imovina držana do dospelja postupio u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, u smislu da je za potrebe realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju sa imovinom klasificiranom u kategoriju imovina u posjedu do dospelja, napravljen poseban izračun efektivne kamatne stope, te se pripis ovako obračunate kamate (amortizacionog troška) na dnevnoj osnovi pripisuje u korist bilansa uspjeha. Napominjemo da je u cilju realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju nabavke iste klase vrijednosnih papira napravljen poseban obračun efektivne kamatne stope s obzirom na činjenicu da prilikom nabavke vrijednosnog papira tržišna cijena vrijednosnog papira može varirati, a utiče na izračun efektivne kamatne stope i vrijednost amortizovanog troška.

9. OSTALA POTRAŽIVANJA

	31.12.2016. KM 000	31.12.2015. KM 000
Potraživanja za obračunatu nenaplaćenu kamatu perioda	1.209	1.274
Ukupno:	1.209	1.274

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

10. NETO IMOVINA FONDA

Neto vrijednosti imovine Fonda na dan 31.12.2016. i 31.12.2015. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2016. KM 000	31.12.2015. KM 000
Finansijska imovina u posjedu do dospjeća	96,75%	155.483	117.264
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	1,86%	2.991	5.388
Novčana sredstva	0,64%	1.027	1.818
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0,00%	-	1.497
Ostala potraživanja	0,75%	1.209	1.274
Podzbir	100%	160.710	127.241
Ostale obaveze	100%	(430)	(455)
Podzbir – ukupno obaveze	100%	(430)	(455)
Ukupno:	100,00%	160.280	126.786

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda i prosječna neto vrijednosti imovine po udjelu tokom 2016. i 2015. godine može se prikazati kako slijedi:

	31.12.2016. KM	31.12.2015. KM
Prosječna neto vrijednost imovine	152.247.675,21	86.684.954,17
Prosječan broj udjela u opticaju	1.404.910,61	807.455,9859
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	108,3547	107,2332
Broj udjela na početku perioda	1.174.893,8828	408.808,6468
Broj udjela na kraju perioda	1.474.086,2380	1.174.893,8828
Cijena udjela na početku perioda	107,9131	106,4496
Cijena udjela na kraju perioda	108,7318	107,9131

U skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, neto vrijednost imovine po udjelu otvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda sa ukupnim brojem udjela Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda u 2016. godini računala se na bazi Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je u primjeni od 1. jula 2009. godine. Obračun je vršilo Društvo za upravljanje, a kontrolu obračuna banka depozitar – Addiko Bank d.d. Sarajevo. Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

11. OBAVEZE PO OSNOVU TEKUĆEG POSLOVANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
	KM 000	KM 000
Obaveze po osnovu izdavanja udjela	277	322
Obaveze po osnovu upravljačke provizije	129	105
Obaveze prema društvu za reviziju	11	9
Obaveze prema Komisiji	9	7
Obaveze prema depozitaru	4	4
Ostale obaveze	-	8
Ukupno:	430	455

12. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nadzorni odbor Društva je dana 4. oktobra 2016. godine donio Odluku o usvajanju izmjena i dopuna Prospekta Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom. Navedenom Odlukom je, s obzirom na investicijski cilj Fonda, izloženost novčanom i obvezničkom tržištu umjesto dosadašnjih 75% smanjena na 60%.

Pored navedenog izmijenjene su i odredbe vezano za dozvoljena ulaganja kojim je sada definisano da se imovina Fonda ulaže u skladu sa Zakonom predviđenim poslovima u sljedeće finansijske instrumente:

- Oročeni depoziti i novac na računima kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini, zemaljama članicama Evropske unije (Zemlje članice) i drugim državama sa maksimalnim dospijanjem od 12 mjeseci;
- Instrumenti tržišta novca izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine, Zemalja članica, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, evropske Centralne banke, evropske Investicione banke, Zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica;
- Investicijski fondovi koji pretežno ulažu u niskorizične instrumente s fiksnim prinosom izdavatelja u BiH, Zemljama članicama i zemalja koje nisu članice;
- Dugoročne dužničke papire izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine, Zemlje članice, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, evropske Centralne banke, evropske Investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica i dugoročne dužničke papire banaka registriranih u Bosni i Hercegovini ili Zemlji članici ili zemaljama koje nisu članice.

Valutna eksponiranost Fonda prema KM i EUR-u iznosi minimalno 70% neto vrijednosti fonda.

Nakon usvajanja Odluke pokrenute su aktivnosti na dobijanju saglasnosti od Komisije za vrijednosne papire, nakon čega bi navedene izmjene Prospekta stupile na snagu, što do dana naše revizije nije okončano, tako da je na datum izvještaja još uvijek na snazi ranije usvojeni Prospekt Fonda. Prema izjavi Uprave Društva, nije bilo drugih događaja koji bi uticali na finansijske izvještaje na dan 31. decembra 2016. godine.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
“RAIFFEISEN CASH” SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

13. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM

Zakonska ograničenja ulaganja u Fond i ulaganja Fonda propisana su Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08).

Prema članu 88. Zakona o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu Zakon), vrijednost imovine investicijskog fonda sa javnom ponudom ne može pasti ispod 1.000.000 KM tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi fond mora biti likvidiran. U skladu sa obavljenim revizorskim procedurama i u uvidom u finansijske izvještaje vidljivo je da je Fond zadovoljio potrebni uslov iz Zakona vezan za minimalnu vrijednost imovine Fonda.

Nadalje u skladu sa članom 90. Zakona propisane su naknade koje se naplaćuju klijentima, te način obračuna neto naknade. U skladu sa obavljenim revizorskim procedurama utvrđeno je da obračun naknade nije odstupio od one propisane Zakonom.

U skladu sa članom 91., 92. i 93. Zakona definisane su vrste troškova koje se mogu knjižiti na teret Fonda, kao i zahtjev da isti moraju biti navedeni u prospektu i statutu, te da pokazatelj ukupnih troškova ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Provjerili smo izračun pokazatelja ukupnih troškova, te utvrdili da isti ne prelazi zakonsko ograničenje.

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

- najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, osim za vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca kojim se trguje na berzi li na drugom uređenom javnom tržištu, pod uvjetom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom i statutom fonda, te u slučaju novoemitiranih prenosivih vrijednosnih papira;
- najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vijednosne 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 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:
 - o 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;
 - o imovina fonda sastoji se od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i
 - o vrijednost niti jednog pojedinačnog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz tačke b) alineja 1) ovog stava ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda;
- 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,
- 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 smislu ovog Zakona i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira,

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

13. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

- 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 razočiti,
- najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog Fonda, uz uvjet da najviše 30% netovrijednosti 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 ovog Zakona koje uređuju poslovanje otvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom ne može biti vlasnik:

- više od 10% dionica sa pravom glasa jednog emitenta,
- više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta,
- 10% dužničkih vrijednosnih papira emitiranih od jednog emitenta,
- 25% udjela pojedinog investicijskog fonda,
- 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 emiteni 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.

Fond nije ulagao u druge fondove, finansijske derivate, prenosive vrijednosne papire niti instrumente tržišta novca drugih organiziranih tržišta (OTC), osim državnih zapisa Republike Srbije, do dana 31. decembra 2016. godine.

Uvidom u računovodstvenu i drugu relevantnu dokumentaciju utvrdili smo da je portfolio ulaganja Fonda usaglašen sa prethodno navedenom zakonskom regulativom, Prospektom i Statutom Fonda. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ovog člana kao posljedice kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese vlasnika udjela, dužno je uskladiti ulaganja fonda u što je moguće kraćem vremenskom roku nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

14. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA

Način funkcionisanja sistema internih kontrola definisan je „Pravilnikom o internoj kontroli“ usvojenim od strane Nadzornog odbora dana 22. novembra 2011. godine broj 23/11, odnosno verzija V.1.0. od 27. marta 2013. godine. Pravilnikom su utvrđeni osnovni principi organizacije i rada interne kontrole poslovanja Društva, odgovornosti i ovlaštenja, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole. Interna kontrola, odnosno poslovi interne kontrole obavljaju se u okviru jedinice za nadzor i analizu. Jedinica za nadzor i analizu zadužena je za uspostavljanje sistema za praćenje rizika, kontrolu poslovanja u ime i za račun Društva, odnosno kontrolu poslovanja koje se odvija u ime i za račun investicijskih fondova pod upravljanjem, te za izradu stručnih analiza i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

14. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

U skladu sa prethodno definisanim sistemom interne kontrole Društvo je za poslovanje Fonda definisalo kontrolne procese koji mogu biti prezentirani kako slijedi:

- Kontrola registra vlasnika udjela i dokumentacije;
- Kontrola dokumentacije za identifikaciju ulagatelja;
- Kontrola zahtjeva za kupovinu i prodaju udjela;
- Kontrola trgovanja;
- Praćenje pozicija i kontrola ograničenja ulaganja;
- Prekoračenja ograničenja ulaganja;
- Praćenje rizika i mjerenje uspješnosti;
- Mjesečno izvještavanje o djelovanju sistema internih kontrola;
- Praćenje tržišnih, kreditnih i operativnih rizika koji proizlaze iz poslovanja Društva.

Organizacija Društva definisana je „Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta“ usvojenim od strane Nadzornog odbora broj 1064/16 od dana 15. juna 2016. godine, kojom je prestala da važi ranija sistematizacija od decembra 2015. godine. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom ima zaposlenih sedam osoba, na funkcijama: generalni direktor, izvršni direktor, specijalista za interne kontrole i upravljanje rizicima, portfolio menadžer, saradnik za upravljanje portfolijom, i viši saradnik za administraciju imovine i registra udjeličara, te saradnik za sprovođenje zakonitosti u poslovanju.

Društvo za upravljanje organizovano je u sljedeće organizacione jedinice:

- Uprava;
- Operativna jedinica (front office);
- Jedinica za nadzor i analizu (middle office);
- Jedinica za podršku (back office);
- Jedinica za sprovođenje zakonitosti u poslovanju Društva.

Direktor i Izvršni direktor direktno odgovaraju i podnose izvještaje o radu Nadzornom odboru Društva, koji je sastavljen od 3 člana i to:

Mirha Hasanbegović	Predsjednik
Barbora Valkova	Član
Karlheinz Dobnigg	Član

Operativna jedinica (front office) zadužena je za upravljanje imovinom Fonda, pripremu i provođenje transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun Fonda, izradu i ažuriranje analiza vrijednosnih papira iz portfolija Fonda, te izradu analiza tržišta kapitala.

Jedinica za nadzor i analizu (middle office) zadužena je za mjerenje rizika i uspješnosti, kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine, mjere i postupke u cilju zaštite portfolija, te postavljanje i praćenje limita, te izvještavanje u slučajevima prekoračenja.

Jedinica za podršku (back office) odgovorna je za poslove poravnanja, računovodstveno praćenje i vrednovanje imovine Fonda, dnevno izvještavanje i usklađivanje stanja sa ostalim jedinicama.

Jedinica za sprovođenje zakonitosti u poslovanju Društva je odgovorna za praćenje zakonskih propisa, pripremu uputstava i procedura, komunikaciju sa regulatorima, savjetovanje i edukacija uposlenika i rukovodstva, prevenciju mogućih zloupotreba i usklađivanje pravilnika sa propisima.

Prema našem mišljenju, uspostavljena organizacijska struktura, raspored radnih mjesta i uspostavljene procedure u postupku donošenja odluka, odobravanja transakcija i odlaganja dokumentacije, a za postojeći obim portfelja i nivo aktivnosti, predstavljaju optimalnu osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa propisima koji regulišu tržište kapitala.

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

15. POVEZANA LICA

U skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i MRS 24 , povezana lica Fonda su:

Povezano lice	Osnov povezanosti
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 21/12 od 17. januara 2012. godine Ugovor o poslovnoj saradnji/Prodaja udjela i novčanih sredstava (Ovi troškovi ne obračunavaju se na teret Fonda)
Addiko Bank d.d. Sarajevo	Ugovor o obavljanju depozitarnih-skrbničkih usluga broj 01-02-01/11-207 od dana 22. novembra 2011. godine.
Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo	Ugovor o obavljanju revizije finansijskih izvještaja broj 702/A/16-3364 od 7. jula 2016. godine
„Raiffeisen Invest“ duštvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo	Dozvola izdata od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-451/11 od 11. januara 2012. godine
Lejla Baljević Ramović	Direktor Društva za upravljanje
Alma Sarić	Izvršni direktor Društva za upravljanje
Mirha Hasanbegović	Predsjednik Nadzornog odbora
Barbora Valkova	Član Nadzornog odbora
Karlheinz Dobbniĝ	Član Nadzornog odbora

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati kako slijedi:

a. DUF „Raiffeisen invest“

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za 2016. godinu iznosio 1.522 hiljada KM (2015. - 867 hiljade KM,) stanje obaveze na dan 31. decembra 2016. godine iznosilo je 129 hiljada KM (2015. - 105 hiljada KM).

b. Addiko Bank d.d. Sarajevo

Na ime svojih troškova Banka depozitar je preko Društva za upravljanje fakturisala iznos od 55 hiljada KM (2015. – 30 hiljada KM), stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31. decembra 2016. godine iznosilo je 4 hiljade KM (2015. – 4 hiljade KM). Također Addiko Bank d.d. za usluge posredovanja vrijednosnim papirima naplatila je iznos od 13 hiljada KM (2015. – 28 hiljada KM).

c. Društvo za reviziju Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo

Društvo Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2016. godine fakturisalo iznos od 11 hiljada KM (2015. – 9 hiljada KM), koje nisu isplaćene do dana 31. decembra 2016. godine, te su evidentirane na stanju obaveze u istom iznosu.

d. Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo

Na ime ime usluga posredovanja vrijednosnih papira Banka naplatila je iznos od 3 hiljade KM (2015. – 13 hiljade KM).

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

15. POVEZANA LICA (NASTAVAK)

e. Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka

Na ime usluga posredovanja vrijednosnih papira Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka naplatio je iznos od 12 hiljada KM (2015. – 7 hiljada KM).

f. Nadzorni odbor, Uprava i zaposleni u Društvu

Tokom 2016. godine član uže porodice člana Nadzornog odbora Mirhe Hasanbegović, je uložio iznos od 113.400 KM i povukao iznos od 113.400 KM.

16. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obavezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda. Finansijski izvještaji su dostupni su na web stranici Društva <http://www.raiffeiseninvest.ba/>.

Sve objavljene informacije sadrže podatke koji su propisani zakonskim aktima i aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Usaglašenost je testirana na dan 31. decembra, kao i na ostale relevantne datume.

a) Izvještaj o vrijednosti i cijeni udjela Fonda

Udjel Fonda	Godina			
	2016.	2015.	2014.	2013.
Najniža vrijednost	127.041.977,50	43.412.955,86	23.220.524,65	11.174.415
Najviša vrijednost	163.743.691,10	126.786.445,70	44.017.855,42	23.818.166
Najniža cijena	107,9163	106,4553	104,3750	102,0533
Najviša cijena	108,7318	108,6115	106,4496	104,3689

b) Izvještaj o uporednim podacima za neto vrijednost imovine, neto vrijednost imovine po udjelu, pokazatelj ukupnih troškova i raspodjele prihoda, tj. dobiti, po dionici tokom godine

Pokazatelj	Godina		
	2016.	2015.	2014.
Prosječna neto vrijednost imovine	152.247.675,21	86.684.954,17	35.448.874,65
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	108,3547	107,2332	105,4096
Pokazatelj ukupnih troškova	1,13%	1,13%	1,17%
Dividenda po dionici		-	-

**OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM
"RAIFFEISEN CASH" SARAJEVO
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2016.**

16. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA (NASTAVAK)

c) Izvještaj o berzanskim posrednicima sa kojima je obavljeno minimalno 10% transakcija

	Raiffeisen Bank d.d. BiH	Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka	Addiko Bank d.d.
Ukupna vrijednost svih transakcija obavljenih putem berzanskog posrednika iskazana kao procenat svih obavljenih transakcija tokom godine	9,12%	52,52%	38,36%
Provizija plaćena berzanskom posredniku izražena kao procenat ukupne vrijednosti obavljenih transakcija putem tog berzanskog posrednika	0,01%	0,03%	0,04%

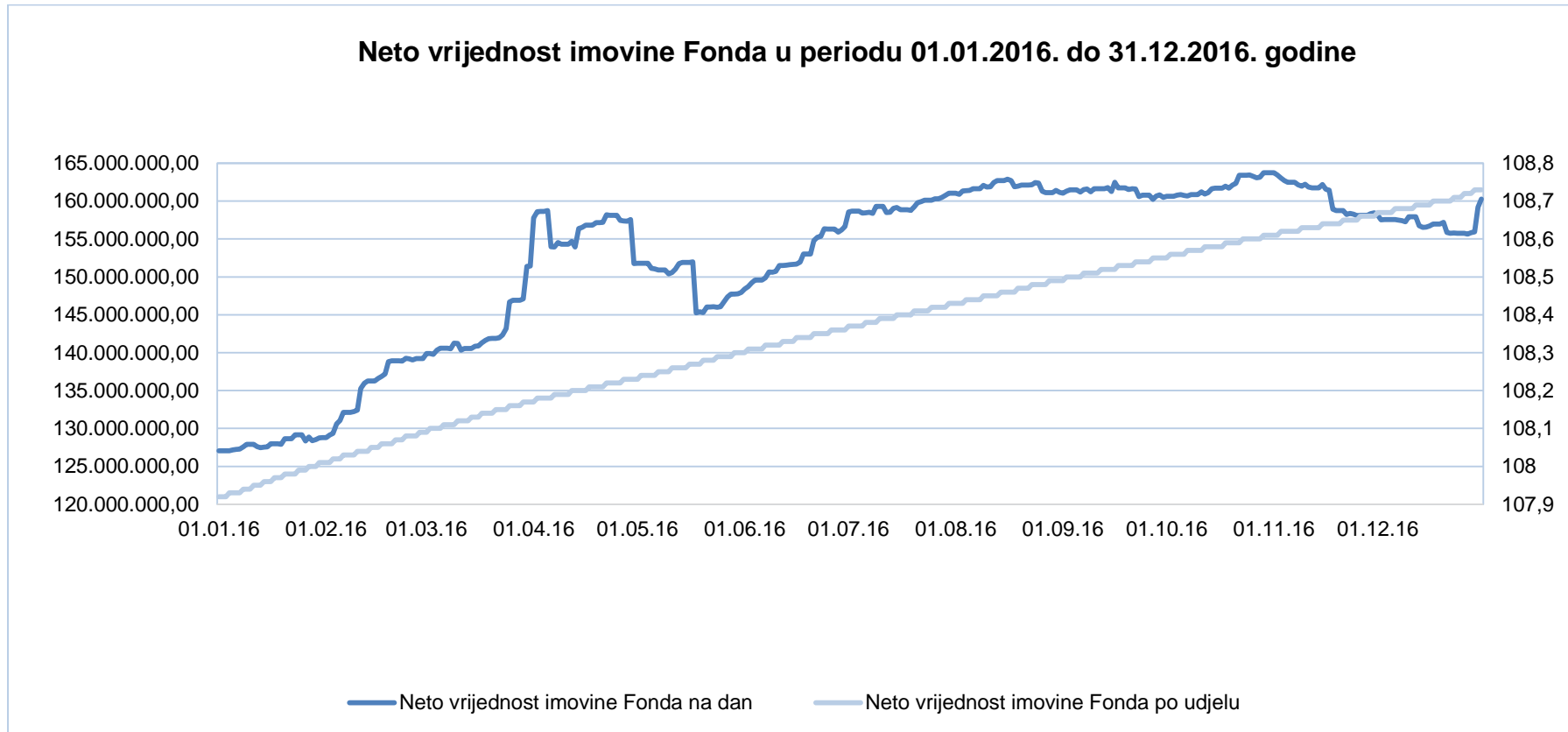
16. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Potpisali za i u ime Uprave „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo dana 9. januara 2017. godine.

Lejla Baljević Ramović, Direktor

Alma Sarić, Izvršni direktor

Prilog 1. Pregled kretanja neto vrijednosti imovine Fonda



Prilog 2.1 Opći podaci o investicijskom fondu

Opis	Sadržaj
<p>1. Informacije o identitetu Fonda punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:</p> <p>broj telefona i telefaksa: e-mail adresu: web: registarski broj Fonda u registru kod Komisije: ime i prezime direktora Fonda; ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda; ime i prezime članova odbora za reviziju; firmu i sjedište vanjskog revizora; firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.</p> <p>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom: punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:</p> <p>broj telefona i telefaksa: e-mail adresu: web: broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom: imena i prezimena članova uprave Društva: imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva; imena i prezimena članova odbora za reviziju; firmu i sjedište vanjskog revizora; firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.</p>	<p>Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom, Sarajevo, Zmaja od Bosne bb telefon: +387 33 728 600 fax: Info.RI@rbb-sarajevo.raiffeisen.at http://raiffeiseninvest.ba/ JP-N-032-05 n/a n/a n/a Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Addiko Bank dd Sarajevo, Trg Solidarnosti 12, Sarajevo</p> <p>Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima doo Sarajevo, Zmaja od Bosne bb telefon: +387 33 728 600 fax: http://raiffeiseninvest.ba/ br. 05/1-19-283-1/11, 18.08.2011 br. 05/1-19-451/11 11.01.2012. Lejla Baljević Ramović Direktor i Alma Sarić Izvršni direktor Mirha Hasanbegović, Karheinz Dobnigg, Barbora Valkova n/a Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Addiko Bank dd Sarajevo, Trg Solidarnosti 12, Sarajevo</p>

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2016.

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
Ulaganja u depozite u F BiH													
1	BBI BANK DD SARAJEVO		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	23.004.000,00	14,35%		0,00%	0,00	
2	INTESA SANPAOLO BANKA		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	18.200.000,00	11,36%		0,00%	0,00	
3	NLB Banka dd Sarajevo		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	11.500.000,00	7,17%		0,00%	0,00	
4	SBERBANK BH DD BIH		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	12.900.000,00	8,05%		0,00%	0,00	
5	SPARKASSE BANK DD BIH		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	7.100.000,00	4,43%		0,00%	0,00	
6	UNICREDIT BANK DD BIH		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	4.500.000,00	2,81%		0,00%	0,00	
7	ZIRAATBANK BH DD		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	15.200.000,00	9,48%		0,00%	0,00	
Ukupno u F BiH								92.404.000,00	57,65%		0,00%	0,00	
Ulaganja u depozite u R Srpskoj													
1	SBERBANK AD Banja Luka		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	5.350.000,00	3,34%		0,00%	0,00	
2	UNICREDIT BANK DD BANJA LUKA		0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	15.800.000,00	9,86%		0,00%	0,00	
Ukupno u R Srpskoj								21.150.000,00	13,20%		0,00%	0,00	
Ukupno u depozite								113.554.000,00	70,85%		0,00%	0,00	
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u F BiH													
1	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1B	39.807.147,00	17.658,00	0,04%	96,95	97,40	17.199,47	0,01%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
2	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1C	34.986.086,00	74.611,00	0,21%	94,40	95,02	70.895,34	0,04%	Do dospjeća	0,00%	0,00	

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2016. (nastavak)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
3	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1C	34.986.086,00	85.000,00	0,24%	94,40	95,02	80.766,63	0,05%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
4	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1C	34.986.086,00	267.340,00	0,76%	94,39	95,12	254.285,72	0,16%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
5	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1A	45.747.789,00	50.883,00	0,11%	98,91	99,12	50.434,46	0,03%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
6	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1D	34.986.086,00	156.902,00	0,45%	93,39	94,10	147.638,86	0,09%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
7	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK8A	50.000.000,00	300.000,00	0,60%	100,28	100,11	300.324,90	0,19%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
8	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK10A	40.000.000,00	1.000.000,00	2,50%	99,99	100,00	999.994,23	0,62%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
9	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1E	35.138.540,00	104.578,00	0,30%	94,40	94,79	99.132,98	0,06%	Do dospjeća	0,00%	0,00	

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2016. (nastavak)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
10	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK12A	30.000.000,00	1.700.000,00	5,67%	99,55	99,74	1.695.546,50	1,06%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
11	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHKJ1	21.549.741,00	93.899,00	0,44%	98,57	99,08	93.035,45	0,06%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
12	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHKJ1	21.549.741,00	120.149,00	0,56%	98,56	99,07	119.034,93	0,07%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
13	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK14A	30.000.000,00	1.500.000,00	5,00%	102,74	102,20	1.532.960,73	0,96%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
14	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK16A	70.000.000,00	1.000.000,00	1,43%	101,90	101,66	1.016.576,49	0,63%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
15	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK11A	30.000.000,00	1.500.000,00	5,00%	100,01	100,01	1.500.183,43	0,94%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
Ukupno u F BiH								7.978.010,13	4,98%		0,00%	0,00	
Ulaganja u obveznice emitentata sa sjedištem u inostranstvu													

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2016. (nastavak)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	$\frac{6}{(5/4 \cdot 100)}$	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
1	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16136	57.496.000,00	1.000.000,00	1,74%	196,27	196,01	1.960.053,63	1,22%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
2	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16139	99.884.000,00	1.400.000,00	1,40%	192,59	193,09	2.703.229,49	1,69%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
3	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16138	35.110.000,00	500.000,00	1,42%	197,15	196,72	983.604,33	0,61%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
4	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15125	50.000.000,00	260.000,00	0,52%	187,43	189,00	491.411,93	0,31%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
5	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15121	50.000.000,00	600.000,00	1,20%	195,15	195,40	1.172.385,69	0,73%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
6	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB1489	39.712.000,00	390.000,00	0,98%	193,30	194,58	758.878,29	0,47%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
7	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15117	50.000.000,00	550.000,00	1,10%	189,52	191,82	1.055.031,34	0,66%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
8	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15114	50.000.000,00	500.000,00	1,00%	197,45	196,11	980.541,98	0,61%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
9	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB1477	63.191.000,00	300.000,00	0,47%	195,22	195,44	586.327,22	0,37%	Do dospijeca	0,00%	0,00	
10	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15101	77.534.000,00	510.000,00	0,66%	194,87	195,21	995.596,18	0,62%	Do dospijeca	0,00%	0,00	

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2016. (nastavak)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	9	10 (5*9)	11	12	13	14	14
11	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15107	82.950.000,00	978.000,00	1,18%	200,80	199,62	1.952.285,53	1,22%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
12	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16140	51.360.000,00	600.000,00	1,17%	192,62	193,11	1.158.649,22	0,72%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
13	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15104	91.857.000,00	540.000,00	0,59%	196,96	195,74	1.056.998,29	0,66%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
14	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB15111	41.896.000,00	1.700.000,00	4,06%	194,09	194,71	3.310.144,08	2,07%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
15	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB1464	50.000.000,00	1.000.000,00	2,00%	195,10	195,50	1.954.998,67	1,22%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
16	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16130	115.121.000,00	620.000,00	0,54%	188,22	190,43	1.180.695,78	0,74%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
Ukupno u inostranstvu								22.300.831,64	13,91%		0,00%	0,00	
Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u R Srpskoj													
1	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSDS-O-D	76.858.467,00	253.708,00	0,33%	19,70	99,33	50.399,28	0,03%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
2	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-A	40.764.772,00	234.531,00	0,58%	59,64	86,89	142.643,74	0,09%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
3	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-A	40.764.772,00	410.108,00	1,01%	60,69	88,21	253.215,14	0,16%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
4	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSDS-O-E	66.287.275,00	515.000,00	0,78%	39,09	98,62	203.156,82	0,13%	Do dospjeća	0,00%	0,00	

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2016. (nastavak)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
5	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-I	56.000.000,00	357.904,31	0,64%	159,19	198,31	567.811,53	0,35%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
6	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-K	45.000.000,00	766.937,82	1,70%	160,31	199,58	1.224.544,30	0,76%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
7	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-B	27.868.713,00	1.000,00	0,00%	61,04	86,77	607,42	0,00%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
8	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-U	25.000.000,00	402.898,00	1,61%	197,64	197,56	795.957,71	0,50%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
9	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-M	22.000.000,00	715.808,63	3,25%	191,90	192,94	1.381.104,95	0,86%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
10	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-J	45.000.000,00	1.073.712,95	2,39%	146,81	195,70	1.575.969,67	0,98%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
11	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSBD-O-S	40.000.000,00	818.067,01	2,05%	195,78	195,73	1.601.164,44	1,00%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
12	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-E	29.103.835,00	154.000,00	0,53%	76,77	86,30	119.613,27	0,07%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
13	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RSRS-O-B	27.868.713,00	350.000,00	1,26%	61,73	87,78	215.056,91	0,13%	Do dospjeća	0,00%	0,00	
Ukupno u R Srpskoj								8.131.245,18	5,07%		0,00%	0,00	
Ukupno u obveznice								38.410.086,96	23,96%		0,00%	0,00	
Ulaganja u trezorske zapise u F BiH													
1	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHT53	50.000.000,00	2.000.000,00	0,00%	99,60	99,62	1.992.366,71	1,24%	Raspoloživ za prodaju	0,00%	0,00	
Ukupno u F BiH								1.992.366,71	1,24%		0,00%	0,00	
Ulaganja u trezorske zapise u inostranstvu													

Prilog 2.2 Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2016. (nastavak)

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSDZ15555	49.584.000,00	1.800.000,00	3,63%	193,50	195,49	3.518.871,68	2,20%	Do dospijeća	0,00%	0,00	
Ukupno u inostranstvu								3.518.871,68	2,20%		0,00%	0,00	
Ulaganja u trezorske zapise u R Srpskoj													
1	Ministarstvo finansija- Republika Srpska	RS16-T01	20.000.000,00	511.291,88	2,56%	191,76	195,29	998.522,60	0,62%	Raspoloživ za prodaju	0,00%	0,00	
Ukupno u R Srpskoj								998.522,60	0,62%		0,00%	0,00	
Ukupno u trezorske zapise								6.509.760,99	4,06%		0,00%	0,00	
Ukupna vrijednost ulaganja fonda								158.473.847,95	98,87%		0,00%	0,00	

Prilog 2.3 Izvještaj o obračunu vrijednosti neto imovine investicijskog fonda za 1.1.2016. – 31.12.2016.

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
31.01.2016	1.162.179,30	125.243.100,39	2.079.231,52		128.484.511,21	0,00	401.905,38	69.484,61		471.389,99	128.013.121,22	1.185.717,7709	107,9624
29.02.2016	3.435.467,48	131.706.249,88	1.264.783,02		136.406.500,39	20.298,00	801.783,18	58.664,27		880.745,45	135.525.754,93	1.254.275,5096	108,0504
31.03.2016	3.978.396,68	138.642.336,24	1.247.470,55		143.868.203,46	73.668,40	1.081.365,40	72.288,20		1.227.322,00	142.640.881,46	1.319.123,5756	108,1326
30.04.2016	10.534.269,28	145.853.096,24	1.080.795,21		157.468.160,72	41.865,80	829.592,26	78.558,34		950.016,40	156.518.144,32	1.446.531,3913	108,2024
31.05.2016	2.739.718,29	146.682.446,65	1.016.627,99		150.438.792,94	8.327,08	1.155.781,01	82.462,16		1.246.570,26	149.192.222,68	1.378.003,6789	108,2672
30.06.2016	3.128.729,18	149.334.579,65	1.032.132,68		153.495.441,51	10.549,88	850.328,28	68.397,19		929.275,36	152.566.166,16	1.408.287,2277	108,3342
31.07.2016	1.367.670,39	157.518.183,17	1.155.504,60		160.041.358,16	21.571,66	576.581,32	81.817,00		679.969,97	159.361.388,19	1.470.155,2596	108,3976
31.08.2016	1.956.055,53	159.612.077,72	973.740,03		162.541.873,28	11.926,61	594.944,73	75.314,81		682.186,16	161.859.687,12	1.492.336,3869	108,4606
30.09.2016	1.032.257,39	159.926.758,31	1.115.543,28		162.074.558,98	0,00	675.424,97	73.149,74		748.574,70	161.325.984,28	1.486.557,8927	108,5232
31.10.2016	2.816.839,45	158.211.882,93	1.492.756,10		162.521.478,49	0,00	496.385,65	79.282,37		575.668,02	161.945.810,46	1.491.449,3241	108,5827
30.11.2016	1.157.443,94	158.889.128,11	1.116.095,81		161.162.667,86	0,00	478.537,72	73.236,68		551.774,39	160.610.893,47	1.478.417,6517	108,6372
31.12.2016	1.374.115,30	155.089.692,09	1.215.961,25		157.679.768,65	0,00	545.827,27	90.065,84		635.893,11	157.043.875,54	1.444.809,7806	108,6952
Ukupno	34.683.142,22	1.786.709.531,38	14.790.642,05	0,00	1.836.183.315,65	188.207,44	8.488.457,18	902.721,21	0,00	9.579.385,83	1.826.603.929,82	16.855.665,4496	1.300,2459
Prosjeck	2.890.261,85	148.892.460,95	1.232.553,50	0,00	153.015.276,30	15.683,95	707.371,43	75.226,77	0,00	798.282,15	152.216.994,15	1.404.638,7875	108,3538

Prilog 2.4 Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2016.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	0,00	0,00%
2.	Obveznice	38.410.086,96	23,90%
3.	Ostali vrijednosni papiri	6.509.760,99	4,05%
4.	Depoziti i plasmani	113.554.000,00	70,66%
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.026.523,38	0,64%
6.	Nekretnine	0,00	0,00%
7.	Ostala imovina	1.209.854,85	0,76%
I	UKUPNA IMOVINA	160.710.226,18	1,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	430.136,76	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	160.280.089,4	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	1.474.086,238	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	108,7318	

Prilog 2.5 Izvještaj o NVI po dionici/udjelu i cijeni udjela/dionice investicijskog fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2014	2013	2012
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	108,6656	106,4553	104,3750	102,0533	100,0000
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	108,7318	108,6115	106,4496	104,3689	102,0469
Najniža cijena	107,9163	106,4553	104,3750	102,0533	100,0000
Najviša cijena	108,7318	108,6115	106,4496	104,3689	102,0469
Prosječna cijena	108,3547	107,2332	105,4095	103,2406	101,0014

Prilog 2.6 Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine investicijskog fonda u periodu 01.01.2016. - 31.12.2016.

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	1.522.476,63	88,77%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	53.704,46	3,13%
Naknada za reviziju	11.115,00	0,65%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	1.446,79	0,08%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	126.305,22	7,36%
Ukupno troškovi	1.715.048,10	100,00%
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	152.247.675,21	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	1,13%	

Prilog 2.7 Izvještaj o transakcija sa ulaganjima investicijskog fonda za 01.01.2016. do 31.12.2016.

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
BBI BANK DD SARAJEVO	depozit	0,00%	0,00	18.494.000,00	14,59%	37,00	0,00	55.054.000,00	26,00	0,00	50.544.000,00	0,00%	0,00	23.004.000,00	14,35%
INTESA SANPAOLO BANKA	depozit	0,00%	0,00	2.500.000,00	1,97%	14,00	0,00	18.200.000,00	5,00	0,00	2.500.000,00	0,00%	0,00	18.200.000,00	11,36%
NLB Banka dd Sarajevo	depozit	0,00%	0,00	7.000.000,00	5,52%	13,00	0,00	11.500.000,00	10,00	0,00	7.000.000,00	0,00%	0,00	11.500.000,00	7,17%
SBERBANK AD Banja Luka	depozit	0,00%	0,00	8.150.000,00	6,43%	6,00	0,00	5.350.000,00	15,00	0,00	8.150.000,00	0,00%	0,00	5.350.000,00	3,34%
SBERBANK BH DD BIH	depozit	0,00%	0,00	14.300.000,00	11,28%	10,00	0,00	12.900.000,00	19,00	0,00	14.300.000,00	0,00%	0,00	12.900.000,00	8,05%
SPARKASSE BANK DD BIH	depozit	0,00%	0,00	1.500.000,00	1,18%	8,00	0,00	17.700.000,00	8,00	0,00	12.100.000,00	0,00%	0,00	7.100.000,00	4,43%
UNICREDIT BANK DD BANJA LUKA	depozit	0,00%	0,00	7.900.000,00	6,23%	18,00	0,00	15.800.000,00	11,00	0,00	7.900.000,00	0,00%	0,00	15.800.000,00	9,86%
UNICREDIT BANK DD BIH	depozit	0,00%	0,00	14.000.000,00	11,04%	3,00	0,00	4.500.000,00	17,00	0,00	14.000.000,00	0,00%	0,00	4.500.000,00	2,81%
ZIRAATBANK BH DD	depozit	0,00%	0,00	10.300.000,00	8,12%	16,00	0,00	15.200.000,00	11,00	0,00	10.300.000,00	0,00%	0,00	15.200.000,00	9,48%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHKR	0,06%	99,89	49.381,01	0,04%	0,00	0,00	0,00	49.399,00	100,00	49.399,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1A	0,00%	0,00	0,00	0,00%	50.883,00	98,91	50.330,82	0,00	0,00	0,00	0,11%	99,12	50.434,46	0,03%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1B	0,00%	0,00	0,00	0,00%	17.658,00	96,95	17.120,15	0,00	0,00	0,00	0,04%	97,40	17.199,47	0,01%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1C	0,00%	0,00	0,00	0,00%	426.951,00	94,40	403.024,71	0,00	0,00	0,00	1,22%	95,05	405.947,69	0,26%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1D	0,00%	0,00	0,00	0,00%	156.902,00	93,39	146.534,09	0,00	0,00	0,00	0,45%	94,10	147.638,86	0,09%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHK1E	0,00%	0,00	0,00	0,00%	104.578,00	94,40	98.720,99	0,00	0,00	0,00	0,30%	94,79	99.132,98	0,06%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-FEDERALNO MINISTARSTVO FINACIJA	FBIHT53	0,00%	0,00	0,00	0,00%	2.000.000,00	1,00	1.992.017,16	0,00	0,00	0,00	0,00%	1,00	1.992.366,71	1,24%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-I	0,64%	198,98	712.162,48	0,58%	0,00	0,00	0,00	357.904,31	195,58	140.000,00	0,64%	198,31	567.811,53	0,36%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-J	2,39%	195,74	2.101.707,18	1,69%	0,00	0,00	0,00	1.073.712,95	195,58	525.000,00	2,39%	195,70	1.575.969,67	1,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-K	1,70%	200,39	1.536.882,39	1,22%	0,00	0,00	0,00	766.937,82	195,58	300.000,00	1,70%	199,58	1.224.544,30	0,77%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-M	0,00%	0,00	0,00	0,00%	715.808,63	191,90	1.373.646,40	0,00	0,00	0,00	3,25%	192,94	1.381.104,95	0,89%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-S	0,00%	0,00	0,00	0,00%	818.067,01	195,78	1.601.600,00	0,00	0,00	0,00	2,05%	195,73	1.601.164,44	1,02%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSBD-O-U	0,00%	0,00	0,00	0,00%	402.898,00	197,64	796.277,94	0,00	0,00	0,00	1,61%	197,56	795.957,71	0,50%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSDS-O-D	0,00%	0,00	0,00	0,00%	253.708,00	98,48	74.956,16	253.708,00	100,00	25.370,80	0,33%	99,33	50.399,28	0,03%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSDS-O-E	0,00%	0,00	0,00	0,00%	515.000,00	97,73	251.652,50	515.000,00	100,00	51.500,00	0,78%	98,62	203.156,82	0,13%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSDS-O-F	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.417.929,00	95,99	1.028.815,69	1.417.929,00	98,35	836.749,68	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSDS-O-F	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.417.929,00	95,99	1.028.815,69	2.176.517,00	100,00	217.651,70	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSDZ14525	0,14%	1,95	140.727,37	0,11%	0,00	0,00	0,00	72.000,00	1,96	140.819,76	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSDZ15532	2,40%	1,95	2.141.121,68	1,69%	0,00	0,00	0,00	1.100.000,00	1,96	2.151.413,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSDZ15544	4,84%	1,94	2.906.144,00	2,29%	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	1,96	2.933.745,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%

Prilog 2.7 Izvještaj o transakcija sa ulaganjima investicijskog fonda za 01.01.2016. do 31.12.2016. (nastavak)

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSDZ15552	4,13%	1,93	2.895.381,92	2,28%	0,00	0,00	0,00	1.500.000,00	1,96	2.933.745,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSDZ15555	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.800.000,00	1,94	3.483.068,12	0,00	0,00	0,00	3,63%	1,95	3.518.871,68	2,20%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB1469	0,74%	195,79	978.969,05	0,80%	0,00	0,00	0,00	500.000,00	195,58	977.915,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB1480	0,56%	196,02	999.696,60	0,81%	0,00	0,00	0,00	510.000,00	195,58	997.473,30	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16130	0,00%	0,00	0,00	0,00%	620.000,00	188,22	1.166.952,40	0,00	0,00	0,00	0,54%	190,43	1.180.695,78	0,75%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16136	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.000.000,00	196,27	1.962.673,70	0,00	0,00	0,00	1,74%	196,01	1.960.053,63	1,24%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16138	0,00%	0,00	0,00	0,00%	500.000,00	197,15	985.769,81	0,00	0,00	0,00	1,42%	196,72	983.604,33	0,62%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16139	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.400.000,00	192,59	2.696.192,77	0,00	0,00	0,00	1,40%	193,09	2.703.229,49	1,70%
Ministarstvo finansija i privrede republike Srbije	RSOB16140	0,00%	0,00	0,00	0,00%	600.000,00	192,62	1.155.734,93	0,00	0,00	0,00	1,17%	193,11	1.158.649,22	0,73%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSRS-O-A	0,00%	0,00	0,00	0,00%	644.639,00	85,95	388.777,81	0,00	0,00	0,00	1,58%	87,55	395.858,88	0,25%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSRS-O-B	0,00%	0,00	0,00	0,00%	351.000,00	87,69	247.601,16	351.000,00	100,00	35.100,00	1,26%	87,28	215.664,33	0,13%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RSRS-O-E	0,00%	0,00	0,00	0,00%	154.000,00	85,30	118.223,52	0,00	0,00	0,00	0,53%	86,30	119.613,27	0,08%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS15-T07	5,15%	1,95	1.496.949,00	1,18%	0,00	0,00	0,00	766.937,82	1,96	1.500.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS15-T08	8,66%	1,94	2.482.369,99	1,96%	0,00	0,00	0,00	1.278.229,70	1,96	2.499.999,99	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS16-T01	0,00%	0,00	0,00	0,00%	511.291,88	1,92	980.443,04	0,00	0,00	0,00	2,56%	1,95	998.522,60	0,62%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS16-T02	0,00%	0,00	0,00	0,00%	511.291,88	1,95	998.762,44	511.291,88	1,96	1.000.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS16-T03	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.500.000,00	0,99	1.481.950,01	1.500.000,00	1,00	1.500.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS16-T04	0,00%	0,00	0,00	0,00%	1.500.000,00	1,00	1.497.298,86	1.500.000,00	1,00	1.500.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS16-T05	0,00%	0,00	0,00	0,00%	3.000.000,00	0,99	2.978.770,20	3.000.000,00	1,00	3.000.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%
Ministarstvo finansija-Republika Srpska	RS16-T06	0,00%	0,00	0,00	0,00%	511.291,88	1,95	995.386,26	511.291,88	1,96	1.000.000,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%

Prilog 2.8 Izvještaj o vrijednosti transakcija investicijskog fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Addiko Bank dd Sarajevo	11.432.379,86	38,36%	13.293,90	0,04%
Raiffeisen Bank d.d. BiH	2.718.462,78	9,12%	3.121,55	0,01%
Raiffeisen CAPITAL ad Banja Luka	15.641.292,32	52,52%	12.027,23	0,03%
Ukupno	29.792.134,96	100,00%	28.442,68	0,08%

Prilog 2.9 Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period od 01.01.2016. do 31.12.2016.

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	127.041.977,47	43.413.358,54
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	1.177.226,7779	407.808,5125
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	107,9163	106,4553
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	160.280.089,42	126.786.445,70
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	1.474.086,2376	1.174.893,8828
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	108,7318	107,9131
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	1,13%	1,14%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,06%	0,12%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	0,76%	1,37%