

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

JIB investicijskog fonda:

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o finansijskom položaju)
na dan 31.03.2026.godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Napomena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina - početni
1	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina I gotovinski ekvivalenti		001	412,687.40	526,428.38
	II-Ulaganja fonda (003+007+011+016)	1	002	5,447,628.73	5,974,584.91
20	1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (004 do 006)		003	0.00	0.00
200, 201	1.1. Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		004		
202, 203	1.2. Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		005		
204, 205	1.3. Ostala finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		006		
21	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (008 do 010)		007	5,447,628.73	5,974,584.91
210, 211, 218 (dio), 219	2.1. Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	5,447,628.73	5,974,584.91
212, 213, 218 (dio), 219	2.2. Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009		
214, 219 (dio)	2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata		010		
22	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (012 do 015)		011	0.00	0.00
220, 221, 229 (dio)	3.1. Dužnički instrumenti po amortizovanoj vrijednosti		012		
222, 223, 229 (dio)	3.2. Depoziti		013		
224, 229 (dio)	3.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti		014		
225, 229 (dio)	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		015		
240	4. Ostala ulaganja		016		
30,31	III - Potraživanja (018+019+020+021+022)	2	017	218.10	25.10
300, 309 (dio)	1. Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti		018		
302, 309 (dio)	2. Potraživanja po osnovu dividendi		019		
303, 309 (dio)	3. Potraživanja po osnovu datih avansa		020		
308, 309 (dio)	4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda		021		
310 do 319	5. Potraživanja od društva za upravljanje		022		25.10
32	IV - Odložena poreska sredstva		023		
330 do 339	V - Razgraničenja		024		
34	VI - Ostala potraživanja i sredstva		025		
	A. UKUPNO SREDSTVA (002+003+017+023+024+025)		026	5,860,534.23	6,501,038.39
40	I - Obaveze po osnovu poslovanja (028+029)		027	0.00	0.00
400.401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		028		
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		029		
41	II-Obaveze po osnovu troškova poslovanja (031 do 035)		030	566.47	0.00
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		031		
411	2. Obaveze po osnovu naknada članovima nadzornog odbora		032		
413	3. Obaveze po osnovu otkupa udjela		033	566.47	
414	4. Obaveze prema investitorima za učešće u dobitku		034		
412,415,419	5. Ostale obaveze iz poslovanja		035		
42	III- Obaveze prema društvu za upravljanje (037 +038)	3	036	17,499.07	19,255.97
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje fondom		037	17,412.85	19,243.37

422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	86.22	12.60
43	IV - Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (040+041)		039	0.00	0.00
430	1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		040		
431	2. Derivatne finansijske obaveze		041		
44	V - Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (043 do 046)		042	0.00	0.00
440,441	1. Dugoročni krediti		043		
442, 443, 444	2. Krotkoročni krediti		044		
445, 446	3. Obaveze po emitovanim dužničkin hartijama od vrijednosti		045		
449	4. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		046		
45, 46, 47, 48, 49	VI - Ostale obaveze (048 do 052)		047	0.00	57,704.68
450	1. Ostale obaveze		048		
460	2. Odložene poreske obaveze		049		
470,471, 479	3. Razgraničenja		050		57,704.68
480, 481	4. Obaveze po osnovu članstva		051		
490	5. Rezervisanja		052		
	B. UKUPNE OBAVEZE (027+030+036+039+042+047)		053	18,065.54	76,960.65
	NETO IMOVINA				
51	I - Osnovni kapital (055-056+057+058)	4	054	5,349,452.41	5,365,058.16
510	1. Akcijski kapital		055		
519	2. Otkupljene sopstvene akcije		056		
512	3. Udjeli		057	5,349,452.41	5,365,058.16
513	4. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda		058		
52	II - Rezerve (060+061)		059	0.00	0.00
520	1. Emisiona premija		060		
521	2. Ostale kapitalne rezerve		061		
53	III - Revalorizacione rezerve (063 do 065)		062	777,774.25	1,354,094.77
530	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		063	777,774.25	1,354,094.77
531	2. Revalorizacione rezerve za instrumenata zaštite		064		
532	3. Ostale revalorizacione rezerve		065		
54	IV - Rezerve iz dobiti		066	0.00	0.00
540	1. Zakonske rezerve		067		
541	2. Ostale rezerve		068		
55	V - Dobit (070+071)		069	531,674.56	464,437.71
550	1. Akumulirana, nerasporedjeni dobitak ranijih godina		070	531,674.56	464,437.71
551	2. Dobitak tekuće godine		071		
56	VI - Gubitak (073+074)		072	816,432.53	759,512.90
560	1. Akumulirani, nepokriveni gubitak ranijih godina		073	765,573.45	703,415.25
561	2. Gubitak tekuće godine		074	50,859.08	56,097.65
	V. UKUPNA NETO IMOVINA (054+059+062+066+069-072)		075	5,842,468.69	6,424,077.74
	G. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA		076	717,226	719,090
	Đ.NETO IMOVIN PO UDJELU/AKCIJI (075/076)		077	8.1459	8.9336
	E.VANBILANSNE EVIDENCIJE				
98	1. Vanbilansna aktiva		078		
99	2. Vanbilansna pasiva		079		

B.Luka,
31.03.2026. god.

Maja Branković

Broj licence: SRT-1448/25

Lice sa licencom:

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Pero Jandić
Vladan Jović

Naziv fonda: DUJF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED

Prilog 2

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

JIB investicionog fonda:

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
(Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)
za period 01.01. do 31.03.2025.godine**

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Napomena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI				
70	I - Poslovni prihodi (202 do 205)	5	201	0.00	0.00
700	1. Prihodi od dividendi		202		
701	2. Prihodi od kamata		203		
702	3. Amortizacija premije /diskonta/ po osnovu hartija od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti		204		
709	4. Ostali poslovni prihodi		205		
71	II - Realizovani dobiti (207 do 211)		206	0.00	0.00
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		207		
711	2. Realizovani dobiti po osnovu prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		208		
712	3. Realizovani dobiti po osnovu prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		209		
713	4. Realizovane pozitivne kursne razlike		210		
719	5. Ostali realizovani dobiti		211		
60	III - Poslovni rashodi (213 do 218)	6	212	50,859.08	56,097.66
600	1. Naknada društvu za upravljanje		213	50,859.08	56,097.66
601	2. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti		214		
603	3. Naknada članovima Nadzornog odbora		215		
605	4. Naknada banci depozitaru		216		
607	5. Rashodi po osnovu poreza		217		
604,606,609	6. Ostali dozvoljeni rashodi fonda		218		
61	IV - Realizovni gubici (220 do 224)		219	0.00	0.00
610	1. Realizovani gubici po osnovu prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		220		
611	2. Realizovani gubici po osnovu prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		221		
612	3. Realizovani gubici po osnovu prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		222		
613	4. Realizovane negativne kursne razlike		223		
619	5. Ostali realizovani gubici		224		
	V - Finansijski prihodi (226)		225	0.00	0.00
739	1. Ostali finansijski prihodi		226		
	VI - Finansijski rashodi (228+229)		227	0.00	0.00
630	1. Rashodi po osnovu kamata		228		
631	2. Ostali finansijski rashodi		229		
	B. REALIZOVANA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Realizovana dobit (201+206-212-219+225-227)		230		
	2. Realizovani gubitak (201+206-212-219+225-227)		231	-50,859.08	-56,097.66
	V. NEREALIZOVANI DOBITI I GUBICI				
	I - Nerealizovani dobiti (233 do 238)		232	0.00	0.00

720	1. Nerealizovani dobiti od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		233		
721	2. Nerealizovani dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer		234		
722	3. Nerealizovane pozitivne kursne razlike		235		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivata		236		
724, 725, 726	5. Umanjenje prethodno priznatih kreditnih gubitaka od obezvređenja		237		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti		238		
	II - Nerealizovani gubici (240 do 246)		239	0.00	0.00
620	1. Nerealizovani gubici od finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		240		
621	2. Nerealizovani gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer		241		
622	3. Nerealizovane negativne kursne razlike		242		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata		243		
624, 625	5. Kreditnih gubitaka od obezvređenja vrijednosti finansijskih sredstava		244		
628	6. Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja i sredstava koji nisu finansijska sredstva		245		
629	7. Ostali nerealizovani gubici		246		
	D. UKUPNA NEREALIZOVANA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232-239)		247	0.00	0.00
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (239-232)		248	0.00	0.00
	Đ. UKUPNA DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna dobit prije oporezivanja		249	0.00	0.00
	2. Ukupan gubitak prije oporezivanja		250	-50,859.08	-56,097.66
	E. POREZ NA DOBIT (252+253)		251	0.00	0.00
821	1. Tekući porez na dobit		252		
822	2. Odloženi porez na dobit		253		
	Ž. UKUPNA DOBIT (GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna dobit poslije oporezivanja (249±251)		254	0.00	0.00
	2. Ukupan gubitak poslije oporezivanja (250±251)		255	-50,859.08	-56,097.66
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
	Z. OSTALI UKUPNI REZULTAT (257+262)		256	-578,637.51	0.00
	1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±258±259±260-261)		257	0.00	0.00
Promjena na 530 (dio)	1.1. Povećanje (smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		258		
Promjena na 531	1.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite		259		
Promjena na 532 (dio)	1.3. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		260		
Odloženi porez	1.4. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		261		
	2. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±263±264-265)		262	-578,637.51	
Promjena na 530 (dio)	2.1. Povećanje (smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz stalni ukupni rezultat		263	-578,637.51	0.00
Promjena na 532 (dio)	2.2. Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		264		
Odloženi porez	2.3. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		265		
	I. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE - UKUPNI REZULTAT				
	1. Povećanje neto imovine fonda (254 ili 255±256)		266		
	2. Smanjenje neto imovine fonda (254 ili 255±256)		267	-527,778.43	56,097.66

	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji		268		
	2. Rezrijeđena zarada po akciji		269		

B.Luka,
31.03.2026. god.

Lice sa licencom:

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Maja Branković
Broj licence: SRT-1448/25

Pero Jandrić
Vladan Jović

Naziv fonda: DUIF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED

Prilog 3

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

JIB investicionog fonda:

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period 01.01. do 31.03.2025.godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	301	6,424,077.74	6,459,397.66
2	Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3	Efekti retroaktivnog prepravljavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS8	303		
4	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda	304	6,424,077.74	6,459,397.66
5	Dobit (gubitak) za period	305	-50,859.08	-56,097.66
6	Ostali ukupni rezultati za period	306	-578,637.51	0.00
7	Ukupni rezultat (±305±306)	307	-527,778.43	56,097.66
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija	308		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija	309	6,022.20	72,054.11
10	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda	310		
11	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda	311		
12	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	312		
13	Ostale promjene	313	47,808.42	19,363.47
14	Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309+310-311-312±313)	314	5,842,468.69	6,388,757.82
	Broj udjela /akcija fonda u periodu			
15	Broj udjela / akcija fonda na početku perioda	315	719,090	719,090
16	Izdati udjeli /akcije u toku perioda	316		
17	Povučeni udjeli /akcije u toku perioda	317	1,864	0
18	Broj udjela /akcija fonda na kraju perioda	318	717,226	719,090

B.Luka,
31.03.2026. god.

Lice sa licencom

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Broj licence: SRT-1448/25

Maja Branković

Pero Jandrić
Vladan Jović

Naziv fonda: DUIF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED
 RegistarSKI broj fonda: JP-A-9
 Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka
 Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006
 JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007
 JIB investicionog fonda:

Prilog 4.

BILANS TOKOVA GOTOVINE
(Izveštaj o tokovima gotovine)
za period 01.01. do 31.03.2025.godine

Red ni broj	Pozicija	Napomena	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	Tekući godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
1	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	401		
1.2.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	402		
1.3.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ukupni rezultat		(+)	403		
1.4.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstava po fer vrijednosti kroz ukupni rezultat		(-)	404		
1.5.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		(+)	405		
1.6.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstava po amortizovanoj vrijednosti		(-)	406		
1.7.	Prilivi od kamata		(+)	407		
1.8.	Prilivi od dividendi		(+)	408		
1.9.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	409	-50,859.08	56,097.66
1.10.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kuovini I prodaji ulaganja		(-)	410		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	411		
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima nadzornog odbora		(-)	412		
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	413		
1.14.	Ostali prilivi iz poslovne aktivnosti		(+)	414		
1.15.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	415		
A.	Neto tok gotovine koji je generisan (korišćen) u poslovnim aktivnostima (401 do 415)		(+) (-)	416	-50,859.08	56,097.66
2	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/akcija		(+)	417		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/akcija		(-)	418		
2.3.	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija		(-)	419	-62,881.90	-58,073.62
2.4.	Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda		(+)	420		
2.5.	Odlivi po osnovu isplate akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda		(-)	421		
2.6.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	422		
2.7.	Prilivi po osnovu zaduživanja		(+)	423		
2.8.	Odlivi po osnovu otplate dugova		(-)	424		
2.9.	Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata		(+)	425		
2.10.	Odlivi po osnovu plaćanja po emitovanim dužničkim instrumentima		(-)	426		
2.11.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	427		
2.1	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	428		

B.	Neto tok gotovine koji je generisan (korišćen) u aktivnostima finansiranja (417 do 428)		(+) (-)	429	-62,881.90	-58,073.62
3	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A-B)		(+) (-)	430	-113,740.98	-1,975.96
4	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENT NA POČETKU PERIODA		(+) (-)	431	526,428.38	528,404.34
5	EFEKTI PROMJRNE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+) (-)	432		
6	GOTOVINAI GOTOVINSKI EKVIVALENT NA KRAJU PERIODA (3+4+5)		(+) (-)	433	412,687.40	526,428.38

U Banja Luci
Dana, 31.03.2026 god.

Broj licence: SRT-1448/25

Lice sa licencom

Maja Brankovic

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Pero Jandrić _____
Vladan Jović _____

Naziv fonda: DUIF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED

Prilog broj 5

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

JIB investicionog fonda:

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA PO UDJELU ILI AKCIJI
INVESTICIONOG FONDA
za period 01.01. do 31.03.2025.godine**

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
I	Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda	501		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda (KM)	502	6,424,077.74	6,459,398
2.	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	719,090	719,485
3.	Vrijednost udjela na početku perioda (KM)	504	8.9336	8.9778
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji fonda na kraju perioda	505		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda (KM)	506	5,842,468.69	6,424,078
2.	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	717,226	719,090
3.	Vrijednost udjela na kraju perioda (KM)	508	8.1459	8.9336
III	Finansijski pokazatelji	509		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0.0078	0.0086
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	-0.0078	-0.0086
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine (KM)	512	6,022.20	72,054
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	-8.8170	0.0002

B.Luka,
31.03.2026. god.

Lice sa licencom
Maja Brankovic
Broj licence: SRT-1448/25

M.P

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Pero Jandrić _____
Vladan Jović _____

Naziv fonda: DUIF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED

Prilog br. 6

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA
na dan 31.03.2026.godine**

I - AKCIJE

Opis			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji (KM)	AOP	Ukupna nabavna vrijednost (KM)	AOP	vrijednost po akciji na dan izvještaja (KM)	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja (KM)	AOP	Učesce u vlasništvu u izdavaoca (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV														
I - Akcije domaćih izdavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1. Redovne akcije			602		613		624		635		645		657		668	
Bobar banka - u stečaju	0	BBRB-R-A		502.00		0.00		0.00		0.00		0.00		2.21		0.00
ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	0	CMEG-R-A		1,244,342.00		0.56		693,599.94		0.34		427,929.21		11.21		7.30
Elektrokrajina a.d. Banja Luka	0	EKBL-R-A		1,121,685.00		0.11		117,776.92		0.16		177,450.57		1.22		3.03
Elektro-Bijeljina a.d. Bijeljina	0	ELBJ-R-A		640,577.00		0.15		96,086.55		0.23		149,638.79		1.66		2.55
ELEKTRO DOBOJ AD DOBOJ	0	ELDO-R-A		432,533.00		0.28		121,974.31		1.09		473,018.09		1.39		8.07
Elvaco a.d. Bijeljina	0	ELVA-R-A		217,878.00		0.00		0.00		0.00		0.00		1.71		0.00
Fabrika stočne hrane a.d. Nova topola - u stečaju	0	FSTH-R-A		54,260.00		0.00		0.00		0.00		0.00		1.08		0.00
GDD POLET Sarajevo	0	GDPSRK2		6,450.00		9.19		59,275.50		0.00		0.00		4.39		0.00
Građevinar a.d. Novi Grad - u stečaju	0	GRNR-R-A		98,638.00		0.00		0.00		0.00		0.00		10.98		0.00
HIDRAT AD UKRIN-CELINAC	0	HDRT-R-A		590.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.03		0.00
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	0	HEDR-R-A		4,190,864.00		0.21		870,861.54		0.29		1,199,006.19		0.95		20.46
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	0	HETR-R-A		3,034,041.00		0.21		640,182.65		0.43		1,296,445.72		0.79		22.12
Soda so hemoprodukt a.d. Doboj - u likvidaciji	0	HMPR-R-A		638,910.00		0.00		0.00		0.00		0.00		8.70		0.00
Inbel a.d. Banja Luka - u stečaju	0	INBL-R-A		41,390.00		0.00		0.00		0.00		0.00		6.28		0.00
Kompred a.d. Ugljevik	0	KMPD-R-A		176.00		0.00		0.00		0.02		3.52		0.01		0.00
KP Komunalac a.d. Foča	0	KOMF-R-A		187.00		0.00		0.00		0.03		5.61		0.04		0.00
Jahorina OC a.d. Pale	0	PDNK-R-A		382,570.00		0.35		131,986.65		0.18		68,862.60		4.62		1.18
Prijedorčanka a.d. Prijedor	0	PRHR-R-A		102,350.00		0.00		0.00		0.00		0.00		1.47		0.00
Prehrana PI a.d. Gradiška - u stečaju	0	RATA-R-A		182,901.00		0.00		0.00		0.00		0.00		1.08		0.00
Ratarstvo a.d. Nova Topola - u stečaju	0	RFUM-R-A		1,774,423.00		0.11		193,412.11		0.08		135,388.47		0.87		2.31
RAFINERIJA ULJA AD MODRIČA	0	RNAF-R-A		1,434,838.00		0.01		15,783.21		0.02		24,535.73		0.55		0.42
Rafinerija nafte a.d. Bosanski Brod	0	TLKM-R-A		1,506,902.00		1.10		1,657,592.20		0.99		1,494,545.40		0.31		25.50
TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	0	VKIF-R-A		740.00		0.00		0.00		0.02		14.80		0.04		0.00
PVIK Izvor a.d. Foča	0	VTPR-R-A		150,908.00		0.00		0.00		0.00		0.00		10.00		0.00
Vetprodukt a.d. Prnjavor	0	ZERS-R-A		16.00		80.46		1,287.34		0.13		2.03		0.03		0.00
	0															
Ukupna ulaganja u: Redovne akcije								4,599,818.92				5,446,846.73				92.9411
2. Prioritetne akcije			603		614		625		636		647		658		669	
Bobar banka a.d. Bijeljina - u stečaju	0	BBRB-P-D		1		0.0000		0.00		0.0000		0.00		0.01		0.00
3. Akcije zatvorenih investicionih fondova			604		613		624		635		648		659		670	
4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca			605		616		627	4,599,818.92	638		649	5,446,846.73	660		671	92.9411
II - Akcije stranih izdavalaca			606		617		628		639		650		661		672	
1. Redovne akcije			607		618		629		640		651		662		673	
2. Prioritetne akcije			608		619		630		641		652		663		674	

3. Akcije ZIF			609		620		631		642		653		664		675	
ZIF ATLAS MONT AD PODGORICA	0	ATMO		20,000		0.07		1,350.00		0.04		782.00		0.01		0.01
4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca			610		621		632	1,350.00	643		654	782.00	665		676	0.01
III - Ukupna ulaganja u akcije			611	0	622		633	4,601,168.92	644		655	5,447,628.73	666		677	92.9554

II - OBVEZNICE

OPIS			AOP	Ukupna nominalna vrijednost (KM)	AOP	Ukupna nabavna vrijednost (KM)	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja (KM)	Učešće u vrijednosti emisije (%)	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV								
1			2		3		4	5	6	
I - Obveznice domaćih izdavalaca			678		689		700		711	722
1. Državne obveznice			679		690		701		712	723
2. Obveznice jedinica lokalne samouprave i obveznice drug.prav.lica izd uz garan Vlade RS			680		691		702		713	724
3. Obveznice domaćih pravnih lica			681		692		703		714	725
4. Ukupna ulaganja u obv domaćih izdavalaca			682		693		704		715	726
II - Obveznice stranih izdavalaca			683		694		705		716	727
1. Obveznice međunarodnih finansijskih institucija			684		695		706		717	728
2. Obveznice stranih država			685		696		707		718	729
3. Obveznice stranih pravnih lica			686		697		708		719	730
4. Ukupna ulaganja u strane obveznice			687		698		709		720	731
III Ukupna ulaganja u obveznice			688		699		710		721	732

III. DRUGE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost (KM)	AOP	Ukupna nabavna vrijednost (KM)	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja (KM)	AOP	Učešće u emisiji (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka hov										
1			2		3		4	5	6			
I - Druge HOV domaćih izdavalaca			733		750		767		784	801		
1. Depozitne potvrde			734		751		768		785	802		
2. Trezorski zapisi			735		753		769		786	803		
3 Blagajnički zapisi			736		753		770		787	804		
4. Komercijalni zapisi			737		754		771		788	805		
5. Udjeli otvorenih investicionih fondova			738		755		772		789	806		
6. Ostale hartije od vrijednosti			739		756		773		790	807		
7. Ukupna ulaganja u druge HOV domaćih izdavalaca			740		757				791	808		
II - Druge HOV stranih izdavalaca			741		758		775		792	809		
1. Depozitne potvrde			742		759		776		793	810		
2. Trezorski zapisi			743		760		777		794	811		
3 Blagajnički zapisi			744		761		778		795	812		
4. Komercijalni zapisi			745		762		779		796	813		
5. Udjeli otvorenih invest.fondova			746		763		780		797	814		
6. Ostale hartije od vrijednosti			747		764		781		798	815		
7. Ukupna ulaganja u drugeHOVstranih izdavalaca			748		765		782		799	816		
III- Ukupna ulaganja u druge HOV			749		766		783		800	817		

IV - DEPOZITI

Opis	Klasifikacija	Oznaka hova	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještajna	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)
1. Kratkoročni depoziti			818		822		826	
2. Dugoročni depoziti			819		823		827	
3. Ostali plasmani			820		824		828	
Ukupni depoziti			821	0.00	825	0.00	829	0.00

V - DERIVATI

	Nabavna vrijednost (KM)	Pozitivna vrijednost na dan bilansa (KM)	Negativna vrijednost na dan bilansa (KM)	Učešće u imovini fonda %	Učešće u obavezama fonda %
UKUPNI DERIVATNI INSTRUMENTI					

VI -REPO POSLOVI (AKTIVA)

	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost (KM)	Vrijednost na dan (KM)	Učešće u imovini fonda %	Nominalna vrijednost (KM)
Ukupno repo poslovi					

B.Luka,
31.03.2026. god.

Lice sa licencom
Maja Branković
Broj licence: SRT-1448/25

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje
Pero Jandrić
Vladan Jović

Naziv fonda: DUIF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED

Prilog broj 7

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI SREDSTAVA INVESTICIONOG FONDA (PO VRSTAMA)
na dan 31.03.2026.godine**

Opis	Ukupna vrijednost na datum izvještavanja (KM)	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3
Akcije	5,447,628.73	92.9545
Obveznice	0.00	0.0000
Ostale hartije od vrijednosti	0.00	0.0000
Depoziti i plasmani	0.00	0.0000
Gotovine i gotovinski ekvivalenti	412,687.40	7.0418
Ostala imovina	218.10	0.0037
Ukupno	5,860,534.23	100.0000

B.Luka,
31.03.2026. god.

Lice sa licencom

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Maja Brankovic
Broj licence: SRT-1448/25

Pero Jandrić
Vladan Jović

Naziv fonda: DUIF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED

Prilog broj 8

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI OBAVEZA INVESTICIONOG FONDA

na dan 31.03.2026.godine

I - REPO POSLOVI (PASIVA)

Pozicija	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost (KM)	Vrijednost na dan izvještavanja (KM)	Učešće u imovini fonda (u %)	Učešće u obavezama fonda(%)	Nominalna vrijednost kolaterala (KM)
Ukupno repo poslovi (pasiva)						

B.Luka, Lice sa licencom
31.03.2026. god.

Maja Brankovic
Broj licence: SRT-1448/25

MP Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Pero Jandrić _____
Vladan Jović _____

Naziv fonda: DUIF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED

Prilog broj 9

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

IZVJEŠTAJ
O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA
na dan 31.03.2026.godine

I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Datum transakcije	Prodane i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost (KM)	Ukupna prodajna vrijednost (KM)	Realizovani dobitak (gubitak) (KM) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	A. AKCIJE				
	I - Akcije domaćih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
00/01/1900	0	0	0.00	0.00	0.00
00/01/1900	0	0	0.00	0.00	0.00
	Ukupno za: Redovne akcije		0.00	0.00	0.00
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	Ukupno za: Redovne akcije zatvorenih investicionih fondova		0.00	0.00	0.00
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	Ukupno za: Akcije		0.00	0.00	0.00
	B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD				
	I- Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca				
	1. Državne obveznice				
	2. Obveznice jedinica teritorijalne				
	3. Depozitne potvrde, komercijalni				
	4. Obveznice ostalih pravnih lica				
	5. Komercijalni zapisi ostalih				
	Ukupno za: Obveznice i druge dužničke hov domaćih izdavalaca				
	II - Obveznice i druge dužničke hov stranih izdavalaca				
	Obveznice i druge dužničke hov stranih država i centralnih banaka				
	Obveznice i druge dužničke hov stranih banaka i ostalih pravnih lica				
	Ukupno za: Obveznice i druge dužničke hov stranih izdavalaca				
	III - Udjeli investicionih fondova				
	IV - Druge hov domaćih izdavalaca				
	V - Druge hov stranih izdavalaca				
	VI - Amortizovane obveznice i druge duž.hov				
	B: UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HOV		0.00	0.00	0.00

II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE					
Datum transakcije	Otuđenje hov iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost (KM)	Ukupna prodajna vrijednost (KM)	Realizovani dobitak (gubitak) (KM) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	A. AKCIJE				
	I - Akcije domaćih izdavalaca				
	1.Redovne akcije				
		0.00	0.00	0.00	0.00
Ukupno za: Redovne akcije			0.00	0.00	0.00
Ukupno za: Domaći izdavaoci			0.00	0.00	0.00
Ukupno za: AKCIJE			0.00	0.00	0.00
Ukupno za: Redovne akcije			0.00	0.00	0.00
	2.Prioritetne akcije				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1.Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) po osnovu otuđenje					0.00

B.Luka,

Lice sa licencom

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

31.03.2026. god.

Maja Branković
Broj licence: SRT-1448/25

Pero Jandrić _____
Vladan Jović _____

Naziv fonda: DUIF Polara Invest - OAIF ADRIATIC BALANCED

Registarski broj fonda: JP-A-9

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "Polara Invest" a.d.Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01937006

JIB društva za upravljanje fondom: 4401724670007

Prilog br 10

**Izveštaj o nerealizovanim dobitima/gubicima investicionog fonda
na dan 31.03.2026.godine**

Datum zadnje procjene	Ulaganja po emitentu (naziv i oznaka HOV)	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Revaloriz. finansijskih sredstava po fer vrijed. kroz ostali ukupni rezultat	Revaloriz. rezerve po osnovu instrumenata zaštite	Kumulativni nerealizovani D/G priznat kroz bilans uspjeha	Nerealizovani D/G priznat kroz bilans uspjeha za tekući period	Amortizacija diskonta (premije) fin. sr. po amortizovanoj vrijednosti
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<i>Redovne akcije</i>								
	<i>Redovne akcije</i>							
31/12/2024	BBRB-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	CMEG-R-A	693,599.94	427,929.21	-265,670.73	0.00	0.00	0.00	0.00
	EKBL-R-A	117,776.92	177,450.57	59,673.65	0.00	0.00	0.00	0.00
	ELBJ-R-A	96,086.55	149,638.79	53,552.24	0.00	0.00	0.00	0.00
	ELDO-R-A	121,974.31	473,018.09	351,043.78	0.00	0.00	0.00	0.00
	ELVA-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	FSTH-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	GDPSRK2	59,275.50	0.00	-59,275.50	0.00	0.00	0.00	0.00
	GRNR-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	HDRT-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	HEDR-R-A	870,861.54	1,199,006.19	328,144.65	0.00	0.00	0.00	0.00
	HETR-R-A	640,182.65	1,296,445.72	656,263.07	0.00	0.00	0.00	0.00
	HMPR-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	INBL-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	KMPD-R-A	0.00	3.52	3.52	0.00	0.00	0.00	0.00
	KOMF-R-A	0.00	5.61	5.61	0.00	0.00	0.00	0.00
	PDNK-R-A	131,986.65	68,862.60	-63,124.05	0.00	0.00	0.00	0.00
	PRHR-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	RATA-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	RFUM-R-A	193,412.11	135,388.47	-58,023.64	0.00	0.00	0.00	0.00
	RNAF-R-A	15,783.21	24,535.73	8,752.52	0.00	0.00	0.00	0.00
	TLKM-R-A	1,657,592.20	1,494,545.40	-163,046.80	0.00	0.00	0.00	0.00
	VKIF-R-A	0.00	14.80	14.80	0.00	0.00	0.00	0.00
	VTPR-R-A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	ZERS-R-A	1,287.34	2.03	-1,285.31	0.00	0.00	0.00	0.00
	UKUPNO	4,599,818.92	5,446,846.73	847,027.81	0.00	0.00	0.00	0.00

<i>Ukupno: 28</i>							
<i>Prioritne akcije</i>							
	BBRB-P-D	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<i>Ukupno: 1</i>							
		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<i>Redovne akcije zatvorenih investicionih fondova</i>							
	ATMO	1,350.00	864.00	-486.00	0.00	0.00	0.00
<i>Ukupno: 1</i>							
		1,350.00	864.00	-486.00	0.00	0.00	0.00
Ukupno: 29							
		4,601,168.92	5,447,710.73	846,541.81	0.00	0.00	0.00

Banja Luka
31.03.2026. god.

Lice sa licencom :
Maja Brankovic
Broj licence: SRT-1448/25

MP Zakonski zastupnik društva za upravljanje
Pero Jandrić _____
Vladan Jović _____