

**CENTRALNI REGISTAR HARTIJA OD VRIJEDNOSTI AD BANJA LUKA
ODJELJENJE DEPOZITARNIH POSLOVA**

**IZVJEŠTAJ DEPOZITARA O USKLAĐENOSTI ULAGANJA
I IZLOŽENOSTI PREMA POJEDINIM LICIMA ZA
OTVORENI AKCIJSKI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM
*„JAHORINA KOIN“***

U skladu sa članom 181. stav 6. Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik Republike Srpske br. 92/06, 82/15 i 94/19) i Pravilnikom o uslovima i postupku spajanja otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom, Centralni registar hartija od vrijednosti ad Banja Luka, kao depozitar **Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“**, **Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“** i **Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“** podnosi izvještaj o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima sa odredbama Zakona o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) koje se odnose na otvorene investicione fondove za **Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“** koji će nastati u predloženom postupku spajanja uz pripajanje.

Izvještaj je izrađen u skladu sa odlukama o pripajanju Otvorenom akcijskom investicionom fondu „JAHORINA KOIN“, donesenim od strane Upravnog odbora Društva za upravljanje investicionim fondovima „Polara invest“ ad Banja Luka na sjednici održanoj 11.05.2022.godine i to:

- **Odlukom o pripajanju otvorenih investicionih fondova za Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“** i
- **Odlukom o pripajanju otvorenih investicionih fondova za Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“.**

Za izradu izvještaja, bilo je potrebno uzeti u obzir vrednovanje hartija od vrijednosti koje se prenose u Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ na dan donošenja odluke o pripajanju 11.05.2022.godine, kako bi se mogla utvrditi vrijednost ulaganja i procentulano učešće pojedinih ulaganja u imovini ovog fonda u skladu sa predloženim planom pripajanja. Vrednovanje ulaganja na dan 11.05.2022.godine za fondove koji učestvuju u planiranom postupku pripajanja izvršeno je u skladu sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda (Službeni glasnik Republike Srpske br. 118/18 i 114/20).

Izvještaj je izrađen prateći ulaganja Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ u skladu sa:

- članom 100. Zakona i
- članom 101. Zakona.

Dokumentacija na osnovu koje je izrađen izvještaj:

- Odluka o pripajanju otvorenih investicionih fondova za Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“, broj: UO 13/22 od 11.05.2022.godine,
- Odluka o pripajanju otvorenih investicionih fondova za Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“, broj: UO 14/22 od 11.05.2022.godine,
- Nacrt plana postupka pripajanja OAIF „JAHORINA KOIN“ (Fond sticalac) i OMIF „PRIVREDNIK INVEST“ i OAIF „POLARA ADRIATIC FOND“ (Fondovi prenosiooci),
- Izvještaji kojima se dokumentuje utvrđivanje vrijednosti imovine i neto imovine Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“, Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“ i Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“ izrađeni u skladu sa

Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda (u daljem tekstu: Pravilnik).

Izvještaj o usklađenosti ulaganja sadrži:

1. Pregled po vrstama imovine fondova koji učestvuju u postupku pripajanja,
2. Analitički pregled imovine fondova koji učestvuju u postupku pripajanja,
3. Pregled Zakonom propisanih ograničenja ulaganja i opis mogućih neusklađenosti i izloženosti prema pojedinim licima fonda sticaoca,
 - 3.1. Dozvoljena ulaganja,
 - 3.2. Ograničenja ulaganja i prekoračenja ograničenja ulaganja.

1. Pregled po vrstama imovine fondova koji učestvuju u postupku pripajanja

Upravni odbor Društva za upravljanje investicionim fondovima „Polara invest“ ad Banja Luka na sjednici održanoj 11.05.2022.godine je donio odluku o spajanju uz pripajanje sljedećih otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom kojima upravlja:

- **Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“** (u daljem tekstu: Fond sticalac) i
- **Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“ i Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“** (u daljem tekstu: Fondovi prenosioci).

U skladu sa donesenim odlukama o pripajanju otvorenih investicionih fondova kao dan spajanja utvrđen je 09.09.2022.godine. Na dan spajanja će se izvršiti postupak spajanja uz pripajanje. Pripajanje će se izvršiti prenosom cjelokupne imovine i obaveza Fondova prenosioca na Fond sticalac u zamjenu za izdavanje vlasničkih udjela članovima Fondova prenosioca.

U tabelama koje slijede dat je pregled po vrstama imovine fondova koji učestvuju u postupku pripajanja na dan donošenja odluke o spajanju uz pripajanje.

Tabela 1. Struktura imovine investicionog fonda po vrstama imovine za Otvoreni akcijski investicioni fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ na dan 11.05.2022.godine

Red. br.	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	3.742.986,78	95,7198
2	Obveznice	0,00	0
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0
4	Depoziti i plasmani	0,00	0
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	138.908,82	3,5523
6	Ostala imovina	28.462,54	0,7279
	Ukupno	3.910.358,14	100,00%

Ukupne obaveze Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ na dan 11.05.2022.godine iznose 75.298,86 KM i sastoje se od obaveza prema društvu za upravljanje u iznosu 4.156,26 KM i razgraničenja u iznosu 71.142,60 KM.

Tabela 2. Struktura imovine investicionog fonda po vrstama imovine za Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“ na dan 11.05.2022.godine

Red. br.	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	1.472.235,24	61,1400
2	Obveznice	0,00	0
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0
4	Depoziti i plasmani	0,00	0
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	898.702,52	37,3219
6	Ostala imovina	37.036,86	1,5381
	Ukupno	2.407.974,62	100,00%

Ukupne obaveze Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“ na dan 11.05.2022.godine iznose 2.452,16 KM i odnose se na obaveze prema društvu za upravljanje.

Tabela 3. Struktura imovine investicionog fonda po vrstama imovine za Otvoreni akcijski investicioni fonda sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“ na dan 11.05.2022.godine

Red. br.	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	339.904,20	47,6147
2	Obveznice	0,00	0
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0
4	Depoziti i plasmani	0,00	0
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	373.955,25	52,3846
6	Ostala imovina	5,00	0,0007
	Ukupno	713.864,45	100,00%

Ukupne obaveze Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“ na dan 11.05.2022.godine iznose 3.535,82 KM i sastoje se od obaveza prema društvu za upravljanje u iznosu 814,92 KM i obaveza po osnovu otkupa udjela u iznosu 2.720,90 KM.

Tabela 4. Struktura imovine investicionog fonda po vrstama imovine za Otvoreni akcijski investicioni fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ na dan 11.05.2022.godine, nakon postupka pripajanja (prema podacima na dan donošenja odluke)

Red. br.	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1	Akcije	5.555.126,21	78,9956
2	Obveznice	0,00	0
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0
4	Depoziti i plasmani	0,00	0
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1.411.566,59	20,0729
6	Ostala imovina	65.504,40	0,9315
	Ukupno	7.032.197,20	100,00%

Ukupne obaveze Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ na dan 11.05.2022.godine, nakon postupka pripajanja (prema podacima na dan donošenja odluke), iznose 81.286,84 KM i sastoje se od obaveza prema društvu za upravljanje u iznosu 7.423,34 KM, obaveza po osnovu udjela u iznosu 2.720,90 KM i razgraničenja u iznosu 71.142,60 KM.

2. Analitički pregled imovine fondova koji učestvuju u postupku pripajanja

Imovina fondova koji učestvuju u postupku pripajanja sastoji se od:

- Akcija domaćih i stranih izdavalaca i to:
 - redovnih akcija domaćih i stranih izdavalaca i
 - prioriternih akcija domaćih izdavalaca;
- Drugih hartija od vrijednosti stranih izdavalaca i to:
 - udjela otvorenih investicionih fondova;
- Gotovine i
- Ostale imovine.

Ostalu imovinu fondova koji učestvuju u postupku pripajanja čine potraživanja po osnovu dividendi, potraživanja od društva za upravljanje i potraživanja po osnovu datih avansa.

U nastavku je dat analitički pregled imovine fondova koji učestvuju u postupku pripajanja.

Tabela 5. Struktura ulaganja Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ – akcije na dan 11.05.2022.godine

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
I	Akcije domaćih izdavalaca						
1	Redovne akcije						
1	AUTOSERVIS CENTAR AD BANJA LUKA	ATSC-R-A	147547	0	0	4,46493	0
2	AUTORAD AD TREBINJE	AUTR-R-A	500157	0	0	34,588789	0
3	PSC-BABIĆ BRČKO	BAB9-R-A	14518	0	0	4,562783	0
4	BH TELEKOM DD SARAJEVO	BHTSR	12498	14,2621	178.247,73	0,019695	4,647848
5	BIRAČ AD ZVORNIK - U STEČAJU	BIRA-R-A	163497	0,0008	130,8	0,022425	0,003411
6	MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE	EDPL-R-A	9058	0,2085	1.888,59	0,057344	0,049245
7	MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE	EKHC-R-A	21069	0,192	4.045,25	0,10509	0,105481
8	HIDRAT AD UKRIN-ČELINAC	HDRT-R-A	5	0	0	0,000225	0
9	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDR-R-A	5332971	0,2983	1.590.825,25	1,206677	41,481112
10	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	HELV-R-A	605616	0,377	228.317,23	0,591685	5,953421
11	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	HETR-R-A	2047915	0,3322	680.317,36	0,361083	17,739422
12	HERCEGOVINAPUTEVI AD TREBINJE	HGPT-R-A	127543	2	255.086,00	5,805886	6,651423
13	SWISSLION IAT AD TREBINJE	IATR-R-A	880028	0,036	31.681,01	2,306014	0,826089
14	JUGOPREVOZ AD BILEĆA	JGPB-R-A	46275	0,26	12.031,50	14,420021	0,313724
15	KLIMAKOMERC AD SRPSKO SARAJEVO	KLMK-R-A	26169	0	0	7,604681	0
16	KOMPRED AD UGLJEVIK	KMPD-R-A	1	0,04	0,04	0,000048	0,000001
17	KP KOMUNALAC AD FOČA	KOMF-R-A	2	0,04	0,08	0,000418	0,000002
18	OC JAHORINA AD PALE	OCJH-R-A	876800	0,3652	320.207,36	1,225123	8,349476
19	UTP PANOS AD VIŠEGRAD	PANS-R-A	118571	0	0	6,237906	0
20	PRNJAVOR-EKSPRES AD PRNJAVOR	PEKS-R-A	349358	0	0	20,942665	0
21	SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA	POST-R-A	23531	0,077	1.811,89	0,060719	0,047245
22	GP RAD AD BIJELJINA-U STEČAJU-	RADB-R-A	1114872	0	0	28,639062	0
23	ENERGOINVEST RASKLOPNA OPREMA AD ISTOČNO SARAJEVO-U STEČAJU-	RAOP-R-A	2151256	0	0	6,176243	0

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
24	MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	RITE-R-A	10000	0,0325	325	0,002632	0,008474
25	RUDNIK MRKOG UGLJA MILJEVINA AD - U STEČAJU-	RMUM-R-A	282	0	0	0,000743	0
26	RAFINERIJA NAFTE BROD AD	RNAF-R-A	521762	0,0101	5.269,80	0,198453	0,137411
27	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM-R-A	143322	1,5408	220.830,54	0,029167	5,758204
28	UNIS-USHA AD VIŠEGRAD	USHA-R-A	1059856	0,2	211.971,20	18,360586	5,527195
29	VEZIONICA AD ZVORNIK - U STEČAJU	VEZN-R-A	4414978	0	0	40,682624	0
30	IZVOR PVIK AD FOČA	VKIF-R-A	6	0,025	0,15	0,000318	0,000004
4	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca					3.742.986,78	97,60%
III	Ukupna ulaganja u akcije					3.742.986,78	97,60%

Vrijednost ostale imovine Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ na dan 11.05.2022.godine iznosi 28.462,54 KM i sastoji se od potraživanja po osnovu dividendi u iznosu 18.418,33 KM i potraživanja po osnovu datih u iznosu 10.044,21 KM.

Tabela 6. Struktura ulaganja Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“ – akcije na dan 11.05.2022.godine

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
I	Akcije domaćih izdavalaca						
1	Redovne akcije						
1	AUTOSERVIS CENTAR AD BANJA LUKA	ATSC-R-A	40402	0	0	1,222608	0
2	BOBAR BANKA AD BIJE LJINA - U STEČAJU	BBRB-R-A	2	0	0	0,008806	0
3	BH TELEKOM DD SARAJEVO	BHTSR	9547	14,2621	136.160,27	0,015045	5,66032
4	BIRAČ AD ZVORNIK - U STEČAJU	BIRA-R-A	12369261	0,0008	9.895,41	1,696545	0,411362
5	ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	CMEG-R-A	250000	0,2998	74.950,00	2,251407	3,115747
6	MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	EKBL-R-A	20321	0,091	1.849,21	0,022022	0,076874
7	MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJE LJINA AD BIJE LJINA	ELBJ-R-A	10000	0,1557	1.557,00	0,025983	0,064726
8	E-RKG DD BIHAĆ	ERKGRK2	33125	0	0	11,356741	0

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
9	FABRIKA STOČNE HRANE AD NOVA TOPOLA -U STEČAJU-	FSTH-R-A	180345	0	0	3,577616	0
10	HIDRAT AD UKRIN-ČELINAC	HDRT-R-A	683	0	0	0,030764	0
11	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDR-R-A	83584	0,2983	24.933,11	0,018912	1,036495
12	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	HELV-R-A	3241	0,377	1.221,86	0,003166	0,050794
13	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	HETR-R-A	36239	0,3322	12.038,60	0,00639	0,500457
14	KOMPRED AD UGLJEVIK	KMPD-R-A	204	0,04	8,16	0,009879	0,000339
15	TP KONZUM AD BANJA LUKA	KNZM-R-A	285648	0	0	12,681568	0
16	KP KOMUNALAC AD FOČA	KOMF-R-A	217	0,04	8,68	0,045364	0,000361
17	MERMER AD ČELINAC	MRMR-R-A	174754	0	0	3,564736	0
18	RATARSTVO AD NOVA TOPOLA U STEČAJU	RATA-R-A	607916	0	0	3,577609	0
19	MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	RITE-R-A	71583	0,0325	2.326,45	0,01884	0,096713
20	RUDNIK MRKOG UGLJA MILJEVINA AD - U STEČAJU-	RMUM-R-A	39044	0	0	0,102871	0
21	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM-R-A	612586	1,5408	943.872,51	0,124665	39,237734
22	TERMOMONTAŽA AD BANJA LUKA	TRMN-R-A	302660	0,43	130.143,80	9,99999	5,410209
23	UNIS-FABRIKA CIJEVI AD DERVENTA U STEČAJU	UNFC-R-A	453393	0	0	1,709184	0
24	VODOVOD AD BANJA LUKA	VDBL-R-A	345742	0,1	34.574,20	0,969682	1,437284
25	IZVOR PVIK AD FOČA	VKIF-R-A	857	0,025	21,43	0,045409	0,000891
26	VELEPROMET AD PRIJEDOR - U STEČAJU	VLPR-R-A	995453	0	0	10,30574	0
27	ŽELJEZNICE RS AD DOBOJ	ZERS-R-A	133	36,9153	4.909,73	0,266	0,204102
2	Prioritetne akcije						
1	BOBAR BANKA AD BIJELJINA - U STEČAJU	BBRB-P-D	1	0	0	0,007705	0

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
4	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca				1.378.470,42		57,30%
II	Akcije stranih izdavalaca						
1	Redovne akcije						
1	KRKA DD NOVO MESTO	KRKG	579	161,9427	93.764,82	0,001766	3,897898
4	Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca				93.764,82		3,90%
III	Ukupna ulaganja u akcije				1.472.235,24		61,20%

Vrijednost ostale imovine Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „PRIVREDNIK INVEST“ na dan 11.05.2022.godine iznosi 37.036,86 KM i sastoji se od potraživanja po osnovu dividendi u iznosu 36.396,16 KM i potraživanja po osnovu datih u iznosu 640,70 KM.

Tabela 7. Struktura ulaganja Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“ – akcije na dan 11.05.2022.godine

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
I	Akcije domaćih izdavalaca						
1	Redovne akcije						
1	ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	CMEG-R-A	1122170	0,2998	336.426,57	10,105847	47,362102
2	DUVAPLAST AD KAKMUŽ	DPLS-R-A	7625	0	0	0,667359	0
3	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE AD BANJA LUKA	IPBL-R-A	24809	0,0701	1.739,11	0,022888	0,244832
4	TP KONZUM AD BANJA LUKA	KNZM-R-A	127153	0	0	5,645057	0
5	MERMER AD ČELINAC	MRMR-R-A	80782	0	0	1,647839	0
6	DD NOVI BIMEKS BRČKO - U STEČAJU	NBS9-R-A	42619	0	0	1,189511	0
7	NEMETALI AD PRIJEDOR	NMTL-R-A	26851	0,04	1.074,04	3,33998	0,151203
8	UNIS-FABRIKA CIJEVI AD DERVENTA U STEČAJU	UNFC-R-A	607786	0	0	2,291209	0
9	VETPRODUKT AD PRNJAVOR	VTPR-R-A	77269	0	0	5,120265	0
10	ŽELJEZNICE RS AD DOBOJ	ZERS-R-A	18	36,9153	664,48	0,036	0,093545
4	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca				339.904,20		47,85%
III	Ukupna ulaganja u akcije				339.904,20		47,85%

Tabela 8. Struktura ulaganja Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“ – druge hartije od vrijednosti na dan 11.05.2022.godine

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj HOV	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u emisiji (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
II	Druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca					
5	Udjeli otvorenih investicionih fondova					
1	OTVORENI INVESTICIONI FOND BALKAN TIGER FUND	JBMBLKB	1909,0986	0	0,000952	0
7	Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca			0		0,00%
III	Ukupna ulaganja u druge hov			0		0,00%

Vrijednost ostale imovine Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „POLARA ADRIATIC FOND“ na dan 11.05.2022.godine iznosi 5,00 KM i odnosi se na potraživanja od društva za upravljanje.

Tabela 9. Struktura ulaganja Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ – akcije na dan 11.05.2022.godine nakon postupka pripajanja (prema podacima na dan donošenja odluke)

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
I	Akcije domaćih izdavalaca						
1	Redovne akcije						
1	AUTOSERVIS CENTAR AD BANJA LUKA	ATSC-R-A	187949	0	0	5,687538	0
2	AUTORAD AD TREBINJE	AUTR-R-A	500157	0	0	34,588789	0
3	PSC-BABIĆ BRČKO	BAB9-R-A	14518	0	0	4,562783	0
4	BOBAR BANKA AD BIJE LJINA - U STEČAJU	BBRB-R-A	2	0	0	0,008806	0
5	BH TELEKOM DD SARAJEVO	BHTSR	22045	14,2621	314.407,99	0,03474	4,523263
6	BIRAČ AD ZVORNIK - U STEČAJU	BIRA-R-A	12532758	0,0008	10.026,21	1,71897	0,144243
7	ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	CMEG-R-A	1372170	0,2998	411.376,57	12,357254	5,918312
8	DUVAPLAST AD KAKMUŽ	DPLS-R-A	7625	0	0	0,667359	0
9	MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE	EDPL-R-A	9058	0,2085	1.888,59	0,057344	0,02717
10	MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	EKBL-R-A	20321	0,091	1.849,21	0,022022	0,026604
11	MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE	EKHC-R-A	21069	0,192	4.045,25	0,10509	0,058197

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
12	MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	ELBJ-R-A	10000	0,1557	1.557,00	0,025983	0,0224
13	E-RKG DD BIHAĆ	ERKGRK2	33125	0	0	11,356741	0
14	FABRIKA STOČNE HRANE AD NOVA TOPOLA -U STEČAJU-	FSTH-R-A	180345	0	0	3,577616	0
15	HIDRAT AD UKRIN-ČELINAC	HDRT-R-A	688	0	0	0,030989	0
16	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDR-R-A	5416555	0,2983	1.615.758,36	1,225589	23,245277
17	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	HELV-R-A	608857	0,377	229.539,09	0,594851	3,302288
18	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	HETR-R-A	2084154	0,3322	692.355,96	0,367472	9,960652
19	HERCEGOVINAPUTEVI AD TREBINJE	HGPT-R-A	127543	2	255.086,00	5,805886	3,669821
20	SWISSLION IAT AD TREBINJE	IATR-R-A	880028	0,036	31.681,01	2,306014	0,455782
21	INDUSTRIJSKE PLANTAŽE AD BANJA LUKA	IPBL-R-A	24809	0,0701	1.739,11	0,022888	0,02502
22	JUGOPREVOZ AD BILEĆA	JGPB-R-A	46275	0,26	12.031,50	14,420021	0,173092
23	KLIMAKOMERC AD SRPSKO SARAJEVO	KLMK-R-A	26169	0	0	7,604681	0
24	KOMPRED AD UGLJEVIK	KMPD-R-A	205	0,04	8,2	0,009927	0,000118
25	TP KONZUM AD BANJA LUKA	KNZM-R-A	412801	0	0	18,326625	0
26	KP KOMUNALAC AD FOČA	KOMF-R-A	219	0,04	8,76	0,045782	0,000126
27	MERMER AD ČELINAC	MRMR-R-A	255536	0	0	5,212575	0
28	DD NOVI BIMEKS BRČKO - U STEČAJU	NBS9-R-A	42619	0	0	1,189511	0
29	NEMETALI AD PRIJEDOR	NMTL-R-A	26851	0,04	1.074,04	3,33998	0,015452
30	OC JAHORINA AD PALE	OCJH-R-A	876800	0,3652	320.207,36	1,225123	4,606697
31	UTP PANOS AD VIŠEGRAD	PANS-R-A	118571	0	0	6,237906	0
32	PRNJAVOR-EKSPRES AD PRNJAVOR	PEKS-R-A	349358	0	0	20,942665	0
33	SRPSKE POŠTE AD BANJA LUKA	POST-R-A	23531	0,077	1.811,89	0,060719	0,026067
34	GP RAD AD BIJELJINA-U STEČAJU-	RADB-R-A	1114872	0	0	28,639062	0
35	ENERGOINVEST RASKLOPNA OPREMA AD ISTOČNO SARAJEVO-U STEČAJU-	RAOP-R-A	2151256	0	0	6,176243	0
36	RATARSTVO AD NOVA TOPOLA U STEČAJU	RATA-R-A	607916	0	0	3,577609	0

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
37	MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	RITE-R-A	81583	0,0325	2.651,45	0,021471	0,038145
38	RUDNIK MRKOG UGLJA MILJEVINA AD - U STEČAJU-	RMUM-R-A	39326	0	0	0,103614	0
39	RAFINERIJA NAFTE BROD AD	RNAF-R-A	521762	0,0101	5.269,80	0,198453	0,075815
40	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM-R-A	755908	1,5408	1.164.703,05	0,153833	16,756122
41	TERMOMONTAŽA AD BANJA LUKA	TRMN-R-A	302660	0,43	130.143,80	9,99999	1,872327
42	UNIS-FABRIKA CIJEVI AD DERVENTA U STEČAJU	UNFC-R-A	1061179	0	0	4,000393	0
43	UNIS-USHA AD VIŠEGRAD	USHA-R-A	1059856	0,2	211.971,20	18,360586	3,049546
44	VODOVOD AD BANJA LUKA	VDBL-R-A	345742	0,1	34.574,20	0,969682	0,497405
45	VEZIONICA AD ZVORNIK - U STEČAJU	VEZN-R-A	4414978	0	0	40,682624	0
46	IZVOR PVIK AD FOČA	VKIF-R-A	863	0,025	21,58	0,045727	0,00031
47	VELEPROMET AD PRIJEDOR - U STEČAJU	VLPR-R-A	995453	0	0	10,30574	0
48	VETPRODUKT AD PRNJAVOR	VTPR-R-A	77269	0	0	5,120265	0
49	ŽELJEZNICE RS AD DOBOJ	ZERS-R-A	151	36,9153	5.574,21	0,302	0,080194
2	Prioritetne akcije						
1	BOBAR BANKA AD BIJE LJINA - U STEČAJU	BBRB-P-D	1	0	0	0,007705	0
4	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca				5.461.361,39		78,57%
II	Akcije stranih izdavalaca						
1	Redovne akcije						
1	KRKA DD NOVO MESTO	KRKG	579	161,9427	93.764,82	0,001766	1,348957
4	Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca				93.764,82		1,35%
III	Ukupna ulaganja u akcije				5.555.126,21		79,92%

Tabela 10. Struktura ulaganja Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ – druge hartije od vrijednosti na dan 11.05.2022.godine nakon postupka pripajanja (prema podacima na dan donošenja odluke)

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj HOV	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u emisiji (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
II	Druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca					
5	Udjeli otvorenih investicionih fondova					
1	OTVORENI INVESTICIONI FOND BALKAN TIGER FUND	JBMBLKB	1909,0986	0	0,000952	0
7	Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca			0		0,00%
III	Ukupna ulaganja u druge hov			0		0,00%

Vrijednost ostale imovine Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „JAHORINA KOIN“ na dan 11.05.2022.godine nakon postupka pripajanja (prema podacima na dan donošenja odluke) iznosi 65.504,40 KM i sastoji se od potraživanja po osnovu dividendi u iznosu 54.814,49 KM, potraživanja po osnovu datih avansa u iznosu 10.684,91 KM i potraživanja od društva za upravljanje u iznosu 5,00 KM.

3. Pregled Zakonom propisanih ograničenja ulaganja i opis mogućih neusklađenosti i izloženosti prema pojedinim licima

Članom 100. i 101. Zakona propisana su vrsta imovine, dozvoljena ulaganja, ograničenja ulaganja i prekoračenja ograničenja ulaganja imovine otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom.

Da bismo podnijeli izvještaj o usklađenosti ulaganja prema odredbama Zakona, bilo je potrebno sagledati strukturu ulaganja po vrstama imovine, kao i strukturu ulaganja po svakoj pojedinačnoj vrsti imovine (akcije i druge hartije od vrijednosti) Fonda sticaoca. Određena ograničenja ulaganja se propisuju u odnosu na vrijednost neto imovine fonda, te je u tu svrhu, a u skladu sa Pravilnikom, bilo potrebno izvršiti vrednovanje ulaganja i utvrditi iznos neto imovine Fonda sticaoca nakon postupka pripajanja (prema podacima na dan donošenja odluke).

3.1. Dozvoljena ulaganja

Imovina Fonda sticaoca nakon postupka pripajanja (prema podacima na dan donošenja odluke) na dan 11.05.2022.godine, prema vrsti ulaganja, sastoji se od ulaganja u akcije domaćih i stranih emitentata (redovne akcije i prioritetne akcije), ulaganja u druge hartije od vrijednosti (udjeli otvorenih investicionih fondova) i novca na računima.

Imovina Fonda sticaoca nakon postupka pripajanja sastoji se od:

1. Prenosivih hartija od vrijednosti kojima se trguje na uređenom javnom tržištu (na službenom berzanskom tržištu i na slobodnom tržištu Republike Srpske i na slobodnom tržištu Federacije Bosne i Hercegovine) i na uređenom javnom tržištu države članice Evropske Unije (Slovenija) koje redovno posluje – u skladu sa članom 100. stav 1. tačka a) Zakona;
2. Udjela investicionog fonda u državi članici Evropske Unije (Luksemburg) – u skladu sa članom 100. stav 1. tačka v) Zakona;
3. Novca na računima – u skladu sa članom 100. stav 1. tačka ž) Zakona.

U vezi sa ulaganjima u akcije ili udjele investicionih fondova, prema odredbama člana 100. stav 1. tačka v) podtačka 2) Zakona, ista su dozvoljena pod uslovom da je prospektom ili statutom fonda u čije se akcije ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u akcije ili udjele drugih fondova. Fond sticalac ima ulaganja u udjele otvorenog investicionog fonda BALKAN TIGER FUND čiji Prospekt i Statut nam nisu dostupni.

3.2. Ograničenja ulaganja i prekoračenja ograničenja ulaganja

Ograničenja ulaganja imovine otvorenog investicionog fonda propisana su članom 101. Zakona. Ulaganje imovine otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom podliježe određenim ograničenjima u odnosu na neto vrijednost imovine.

Vrednovanje imovine Fonda sticaoca izvršeno je na dan 11.05.2022.godine u skladu sa Pravilnikom. U skladu sa izvršenim vrednovanjem hartija od vrijednosti iz imovine Fonda sticaoca, utvrđenom vrijednosti imovine i vrijednosti neto imovine, analizirana su ulaganja, procentualni iznos pojedinih ulaganja u neto vrijednosti imovine i prekoračenja ograničenja ulaganja.

Za potrebe izrade ovog izvještaja, za ulaganja Fonda sticaoca u akcije je utvrđeno i procentualno učešće u vlasništvu emitenta, odnosno u akcijama sa pravom glasa, a za ulaganja u druge hartije od vrijednosti utvrđeno je procentualno učešće u emisiji.

U vezi sa članom 101. stav 1. Zakona kojim su propisana određena ograničenja ulaganja imovine otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom, u nastavku je dat pregled ulaganja imovine Fonda sticaoca sa najvećim procentualnim učešćem u neto vrijednosti imovine, odnosno pregled ulaganja sa više od 5% neto vrijednosti imovine u prenosive hartije od vrijednosti jednog emitenta:

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
1	ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	CMEG-R-A	1372170	0,2998	411.376,57	12,357254	5,918312
2	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDR-R-A	5416555	0,2983	1.615.758,36	1,225589	23,245277
3	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	HETR-R-A	2084154	0,3322	692.355,96	0,367472	9,960652

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
4	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM-R-A	755908	1,5408	1.164.703,05	0,153833	16,756122
UKUPNO					3.884.193,94		55,88%

U skladu sa članom 101. stav 1. tačka b) Zakona, najviše 10% neto vrijednosti imovine može biti uloženo prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, pod uslovom da zbir vrijednosti ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti svih emitenata koje imaju vrijednost veću od 5% neto vrijednosti imovine fonda, ne može preći 40% neto vrijednosti imovine fonda, uz određene izuzetke. Zbir vrijednosti prethodno navedenih ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti jednog emitenta sa procentualnim učešćem većim od 5% neto vrijednosti imovine Fonda sticaoca, iznosi 55,88% neto vrijednosti imovine utvrđene na dan 11.05.2022.godine.

Prema navedenim podacima, više od 10% neto vrijednosti imovine Fond sticalac ima uloženo u prenosive hartije od vrijednosti dva emitenta, kako slijedi:

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
1	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDR-R-A	5416555	0,2983	1.615.758,36	1,225589	23,245277
2	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	TLKM-R-A	755908	1,5408	1.164.703,05	0,153833	16,756122
UKUPNO					2.780.461,41		40,00%

Uvažavajući odredbe člana 101. stav 1. tačka b) Zakona, navedena ulaganja predstavljaju prekoračenje ograničenja ulaganja u smislu navedene odredbe Zakona.

U vezi sa članom 101. stav 1. tačka b) podtačka 3) Zakona i odredbom da se jednim emitentom u smislu člana 100. i člana 101. Zakona smatraju lica koja čine povezana društva, uz ograničenje ulaganja najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda u hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca tih emitenata, prema saznanjima depozitara Fond sticalac nema prekoračenje ograničenja ulaganja u smislu navedene odredbe Zakona.

Fond sticalac, prema datim vrijednostima na dan 11.05.2022.godine, ima ulaganja preko 20% neto vrijednosti imovine u hartije od vrijednosti emitenata koji se smatraju emitentima od strateškog značaja u skladu sa propisima o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima, što predstavlja izuzetak od ograničenja ulaganja u povezana lica iz člana 101. stav 1. tačka b) podtačka 3) Zakona u skladu sa članom 101. stav 2. Zakona. U tabeli koja slijedi dat je pregled ulaganja Fonda sticaoca u emitente iz MJEŠOVITOG HOLDINGA ERS na dan 11.05.2022.godine:

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
1	MH ERS ZP ELEKTRODISTRIBUCIJA AD PALE	EDPL-R-A	9058	0,2085	1.888,59	0,057344	0,02717
2	MH ERS - ZP ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	EKBL-R-A	20321	0,091	1.849,21	0,022022	0,026604
3	MH ERS - MP - ZP ELEKTRO-HERCEGOVINA AD TREBINJE	EKHC-R-A	21069	0,192	4.045,25	0,10509	0,058197
4	MH ERS - MP AD TREBINJE - ZEDP ELEKTRO-BIJELJINA AD BIJELJINA	ELBJ-R-A	10000	0,1557	1.557,00	0,025983	0,0224
5	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	HEDR-R-A	5416555	0,2983	1.615.758,36	1,225589	23,245277
6	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD TREBINJE-ZP HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD MRKONJIĆ GRAD	HELV-R-A	608857	0,377	229.539,09	0,594851	3,302288
7	MJEŠOVITI HOLDING ERS-MP AD ZP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD TREBINJE	HETR-R-A	2084154	0,3322	692.355,96	0,367472	9,960652
8	MJEŠOVITI HOLDING ERS, MP AD TREBINJE-ZP RITE GACKO AD GACKO	RITE-R-A	81583	0,0325	2.651,45	0,021471	0,038145
UKUPNO					2.549.644,91		36,68%

Ulaganje Fonda sticaoca u emitente iz MJEŠOVITOG HOLDINGA ERS, predstavlja ujedno i najveću izloženost Fonda sticaoca prema pojedinim licima.

U skladu sa članom 101. stav 1. tačka ž) Zakona, Fond sticalac ima manje od 20% neto vrijednosti imovine u akcijama ili udjelima pojedinog investicionog fonda iz člana 100. stav 1. tačka v) Zakona, odnosno ukupno manje od 30% neto vrijednosti imovine u akcijama ili udjelima investicionih fondova, te kod ulaganja Fonda sticaoca u udjele investicionih fondova ne postoji neusklađenost u odnosu na navedeno Zakonom propisano ograničenje.

Članom 101. stav 1. tačka k) Zakona propisana su ograničenja kojima podliježu ulaganja otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom koja se odnose na procentualno učešće u ukupnom broju emitovanih akcija, dužničkih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca pojedinog emitenta, odnosno udjela pojedinog investicionog fonda.

U vezi sa članom 101. stav 1. tačka k) podtačka 1) Zakona i ograničenjem da otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom ne može biti vlasnik više od 10% akcija sa pravom glasa jednog emitenta, Fond sticalac posjeduje više od 10% akcija sa pravom glasa 10 emitenta, kako slijedi:

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
1	AUTORAD AD TREBINJE	AUTR-R-A	500157	0	0	34,588789	0
2	ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	CMEG-R-A	1372170	0,2998	411.376,57	12,357254	5,918312
3	E-RKG DD BIHAĆ	ERKGRK2	33125	0	0	11,356741	0
4	JUGOPREVOZ AD BILEĆA	JGPB-R-A	46275	0,26	12.031,50	14,420021	0,173092
5	TP KONZUM AD BANJA LUKA	KNZM-R-A	412801	0	0	18,326625	0
6	PRNJAVOR-EKSPRES AD PRNJAVOR	PEKS-R-A	349358	0	0	20,942665	0
7	GP RAD AD BIJELJINA-U STEČAJU-	RADB-R-A	1114872	0	0	28,639062	0
8	UNIS-USHA AD VIŠEGRAD	USHA-R-A	1059856	0,2	211.971,20	18,360586	3,049546
9	VEZIONICA AD ZVORNIK - U STEČAJU	VEZN-R-A	4414978	0	0	40,682624	0
10	VELEPROMET AD PRIJEDOR - U STEČAJU	VLPR-R-A	995453	0	0	10,30574	0
UKUPNO					635.379,27		9,14%

Kod ulaganja u akcije sa pravom glasa emitenata: AUTORAD AD TREBINJE, ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA, JUGOPREVOZ AD BILEĆA, TP KONZUM AD BANJA LUKA, PRNJAVOR-EKSPRES AD PRNJAVOR, GP RAD AD BIJELJINA - U STEČAJU, VELEPROMET AD PRIJEDOR - U STEČAJU, koji se u smislu propisa o razvoju malih i srednjih preduzeća, a prema dostupnim podacima iz finansijskih izvještaja i o vlasničkoj strukturi ovih emitenata, smatraju malim preduzećima, u skladu sa članom 101. stav 3. Zakona ne postoji prekoračenje ograničenja ulaganja.

U vezi sa ostalim ulaganjima Fonda sticaoca u akcije sa pravom glasa emitenata iz datog pregleda, postoji neusklađenost u odnosu na član 101. stav 1. tačka k) podtačka 1) Zakona.

U vezi sa članom 101. stav 3. Zakona i ograničenjem da zbir ulaganja otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom u hartije od vrijednosti emitenata koji se u smislu propisa o razvoju malih i srednjih preduzeća smatraju malim preduzećima, ne može biti veći od 15% neto vrijednosti imovine, Fond sticalac ima sljedeća ulaganja:

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
1	AUTORAD AD TREBINJE	AUTR-R-A	500157	0	0	34,588789	0
2	ČAJAVEC-MEGA AD BANJA LUKA	CMEG-R-A	1372170	0,2998	411.376,57	12,357254	5,918312
3	DUVAPLAST AD KAKMUŽ	DPLS-R-A	7625	0	0	0,667359	0
4	HIDRAT AD UKRIN-ČELINAC	HDRT-R-A	688	0	0	0,030989	0
5	JUGOPREVOZ AD BILEĆA	JGPB-R-A	46275	0,26	12.031,50	14,420021	0,173092
6	KLIMAKOMERC AD SRPSKO SARAJEVO	KLMK-R-A	26169	0	0	7,604681	0

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	Učešće u vrijednosti neto imovine fonda (%)
7	TP KONZUM AD BANJA LUKA	KNZM-R-A	412801	0	0	18,326625	0
8	MERMER AD ČELINAC	MRMR-R-A	255536	0	0	5,212575	0
9	NEMETALI AD PRIJEDOR	NMTL-R-A	26851	0,04	1.074,04	3,33998	0,015452
10	UTP PANOS AD VIŠEGRAD	PANS-R-A	118571	0	0	6,237906	0
11	PRNJAVOR-EKSPRES AD PRNJAVOR	PEKS-R-A	349358	0	0	20,942665	0
12	GP RAD AD BIJELJINA-U STEČAJU-	RADB-R-A	1114872	0	0	28,639062	0
13	VELEPROMET AD PRIJEDOR - U STEČAJU	VLPR-R-A	995453	0	0	10,30574	0
14	VETPRODUKT AD PRNJAVOR	VTPR-R-A	77269	0	0	5,120265	0
UKUPNO					424.482,11		6,11%

Kod ulaganja u hartije od vrijednosti emitenta iz datog pregleda, koji se u smislu propisa o razvoju malih i srednjih preduzeća, a prema dostupnim podacima iz finansijskih izvještaja i o vlasničkoj strukturi ovog emitenta, smatraju malim preduzećima, u skladu sa članom 101. stav 3. Zakona ne postoji prekoračenje ograničenja ulaganja.

U skladu sa članom 101. stav 1. tačka k) podtačka 4) Zakona i ograničenjem 25% udjela pojedinog investicionog fonda, kod ulaganja Fonda ne postoji neusklađenost u smislu navedene odredbe Zakona.

Rukovodilac Odjeljenja depozitarnih poslova
Danka Damjanović, dipl.ekonomista

Broj:
Datum: _____, godine