

**Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG**

Naziv investicijskog fonda

**Zmaja od Bosne bb, Sarajevo**

Sjedište i adresa investicijskog fonda

**Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.**

Naziv društva za upravljanje

**65-01-0754-11 i 4201695670001**

Matični broj i JIB društva za upravljanje

**JP-M-032-08**

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektne poreze

**4201695670001**

Identifikacioni broj za direktne poreze

**67.120**

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

**66.30**

Šifra djelatnosti po SKD

**079**

Šifra opštine

**Uni Credit Bank d.d.**

Naziv banke

**3386902249652730**

Broj računa

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA  
(BILANS STANJA)**

na dan 31.12.2023. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP			Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4			5	6
	<b>IMOVINA</b>						
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		0	0	1	1,517,021	2,093,980
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		0	0	2	4,811,904	4,006,634
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0	0	3	1,713,200	1,567,891
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0	0	4	3,098,704	2,438,743
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		0	0	5		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0	0	6		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0	0	7		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		0	0	8		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0	0	9		
4.2.	Obveznice		0	1	0		
4.3.	Depoziti		0	1	1		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		0	1	2		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		0	1	3		
5.	Ulaganja u nekretnine		0	1	4		

Bar kod

Kontrolni broj:

6.	Akontacije poreza na dobit		0	1	5		
7.	Odgodena porezna imovina		0	1	6		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		0	1	7		
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi		0	1	8		
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		0	1	9		
8.3.	Razgraničenja		0	2	0		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		0	2	1		
<b>A.</b>	<b>UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)</b>		0	2	2	6,328,925	6,100,614
	<b>OBAVEZE</b>						
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	2	3		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		0	2	4		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		0	2	5		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		0	2	6		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		0	2	7		
4.	Odgodene porezne obaveze		0	2	8		
5.	Rezervisanja		0	2	9		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		0	3	0	22,495	22,426
6.1.	Obaveze za dividende		0	3	1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0	3	2	13,272	13,007
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0	3	3	2,659	2,509
6.4.	Razgraničenja		0	3	4		
6.5.	Ostale obaveze		0	3	5	6,564	6,910
<b>B.</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)</b>		0	3	6	22,495	22,426
	<b>NETO IMOVINA</b>						
1.	Vlasnički kapital (038+039)		0	3	7	6,445,777	6,308,932
1.1.	Dionički kapital		0	3	8		
1.2.	Udjeli		0	3	9	6,445,777	6,308,932
2.	Dionička premija		0	4	0		
3.	Rezerve (042+043)		0	4	1		
3.1.	Statutarne rezerve		0	4	2		
3.2.	Ostale rezerve		0	4	3		
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		0	4	4		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		0	4	5		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		0	4	6		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		0	4	7		
5.	Dobit (049+050)		0	4	8	91,397	552,366
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0	4	9		552,366

Kontrolni broj:

5.2.	Dobit tekućeg perioda		0	5	0	91,397	
6.	Gubitak (052+053)		0	5	1	230,744	783,110
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		0	5	2	230,744	
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		0	5	3		783,110
<b>C.</b>	<b>UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)</b>		0	5	4	6,306,430	6,078,188
<b>D.</b>	<b>BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>		0	5	5	55,696.6026	54,446.1290
<b>E.</b>	<b>NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)</b>		0	5	6	113.2283	111.6368
<b>F.</b>	<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>		0	5	7		
1.	Vanbilansna aktiva		0	5	8		
2.	Vanbilansna pasiva		0	5	9		

U Sarajevu  
Dana 21. 02. 2024

Certificirani računovođa: Sabina Topuzović  
Broj licence: CR-8161/5



Zakonski zastupnik  
društva za  
upravljanje

*Sabina Topuzović*

Kontrolni broj:

UNIVERSITY OF  
MICHIGAN LIBRARY



**Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG**

Naziv investicijskog fonda

**Zmaja od Bosne bb, Sarajevo**

Sjedište i adresa investicijskog fonda

**Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.**

Naziv društva za upravljanje

**65-01-0754-11 i 4201695670001**

Matični broj i JIB društva za upravljanje

**JP-M-032-08**

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektnu porezu

**4201695670001**

Identifikacioni broj za direktne poreze

**67.120**

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

**66.30**

Šifra djelatnosti po SKD

**079**

Šifra opštine

**Uni Credit Bank d.d.**

Naziv banke

**3386902249652730**

Broj računa

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD  
(BILANS USPJEHA)**

za period od 01.01. do 31.12.2023. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	<b>BILANS USPJEHA</b>				
<b>A.</b>	<b>Prihodi (202+206+207+212+216+217)</b>		2 0 1	1,834,600	2,427,926
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		2 0 2	62,105	74,476
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 3		6,970
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 0 4		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 0 5	62,105	67,506
2.	Prihodi od dividendi		2 0 6		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		2 0 7	17,270	11,704
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 8		11,704
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 0 9		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 0	17,270	
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina		2 1 1		
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		2 1 2	1,733,762	2,339,539
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 3	1,733,762	2,339,539
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 4		
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2 1 5		

5.	Neto pozitivne kursne razlike		2	1	6		605
6.	Ostali prihodi i dobici		2	1	7	21,462	1,602
<b>B.</b>	<b>Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)</b>		2	1	8	1,743,203	3,211,036
1.	Naknada društvu za upravljanje		2	1	9	152,800	145,851
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		2	2	0	397	1,460
3.	Ulazne i izlazne naknade		2	2	1		
4.	Naknada banci depozitaru		2	2	2	29,887	28,982
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		2	2	3		
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		2	2	4	4,868	4,668
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		2	2	5		19,758
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2	2	6		19,758
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2	2	7		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2	2	8		
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		2	2	9		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		2	3	0	1,546,096	3,002,000
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2	3	1	1,546,096	3,002,000
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2	3	2		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2	3	3		
9.	Finansijski rashodi		2	3	4		
10.	Neto negativne kursne razlike		2	3	5		550
11.	Ostali rashodi i gubici		2	3	6	9,153	7,767
<b>C.</b>	<b>Dobit prije oporezivanja (201-218)</b>		2	3	7	91,397	
<b>D.</b>	<b>Gubitak prije oporezivanja (218-201)</b>		2	3	8		783,110
<b>E.</b>	<b>Porez na dobit (240+241)</b>		2	3	9		
1.	Tekući porez na dobit		2	4	0		
2.	Odgođeni porez na dobit		2	4	1		
<b>F.</b>	<b>Dobit (237+239)</b>		2	4	2	91,397	
<b>G.</b>	<b>Gubitak (238+239)</b>		2	4	3		783,110
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU</b>							
<b>H.</b>	<b>Ostali ukupni rezultat (+245+250)</b>		2	4	4		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+248-249)		2	4	5		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2	4	6		
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		2	4	7		

1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		2	4	8		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2	4	9		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-253)		2	5	0		
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2	5	1		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		2	5	2		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2	5	3		
	<b>POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE</b>						
I.	<b>Povećanje neto imovine fonda</b> (242 ili 243 + 244)		2	5	4	91,397	
J.	<b>Smanjenje neto imovine fonda</b> (242 ili 243 + 244)		2	5	5		783,110
K.	<b>Zarada po dionici</b>						
	a) Osnovna zarada po dionici		2	5	6		
	b) Razrijeđena zarada po dionici		2	5	7		

U Sarajevu  
Dana 21.02.2024

**Sabina Topuzović**  
Broj licence CR-8161/5  
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA  
Certificirani računovođa: Sabina Topuzović  
Broj licence: CR-8161/5



Zakonski zastupnik  
društva za  
upravljanje  
Sabina Topuzović

## Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG

4201695670001

Naziv investicijskog fonda

Identifikacioni broj za direktne poreze

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

67.120

Sjedište i adresa investicijskog fonda

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.

66.30

Naziv društva za upravljanje

Šifra djelatnosti po SKD

65-01-0754-11 i 4201695670001

079

Matični broj i JIB društva za upravljanje

Šifra opštine

JP-M-032-08

Uni Credit Bank d.d.

Registarski broj fonda

Naziv banke

3386902249652730

Identifikacioni broj za indirektno poreze

Broj računa

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2023. godine

(u BAM)

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda</b>	3 0 1	6,078,189	3,916,142
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3 0 2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3 0 3		
<b>4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)</b>	3 0 4	6,078,189	3,916,142
5. Dobit/(gubitak) za period	3 0 5	91,397	- 783,110
6. Ostali ukupni rezultat za period	3 0 6		
<b>7. Ukupni rezultat (+305+306)</b>	3 0 7	91,397	- 783,110
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8	665,419	3,671,364
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9	528,575	726,208
10. Ostale promjene	3 1 0		
<b>11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)</b>	3 1 1	6,306,430	6,078,188
<b>Broj udjela/dionica fonda u periodu</b>			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3 1 2	54,446.1290	30,509.1279
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3 1 3	5,909.4366	30,120.7530
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 4	4,658.9630	6,183.7519
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3 1 5	55,696.6026	54,446.1290

Sabina Topuzović  
Broj licence CR-8161/5  
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

U Sarajevu  
Dana 20.12.2023.

Certificirani računovođa: Sabina Topuzović  
Broj licence: CR-8161/5



Zakonski zastupnik  
društva za  
upravljanje

**Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG**

Naziv investicijskog fonda

**Zmaja od Bosne bb, Sarajevo**

Sjedište i adresa investicijskog fonda

**Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.**

Naziv društva za upravljanje

**65-01-0754-11 i 4201695670001**

Matični broj i JIB društva za upravljanje

**JP-M-032-08**

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektne poreze

**4201695670001**

Identifikacioni broj za direktne poreze

**67.120**

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

**66.30**

Šifra djelatnosti po SKD

**079**

Šifra opštine

**Uni Credit Bank d.d.**

Naziv banke

**3386902249652730**

Broj računa

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
**(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)**  
za period od 01.01. do 31.12.2023. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP			01.01 do 31.12.2023.	01.01 do 31.12.2022.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>1.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>							
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	4	0	1	43,884	18,825
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	4	0	2		
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	4	0	3		- 2,229,279
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4	0	4	1,345,374	
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4	0	5	- 1,927,583	
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4	0	6		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	4	0	7		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	4	0	8		868,098

1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		( - )	4	0	9		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		( + )	4	1	0		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		( - )	4	1	1	- 152,534.00	- 136,314
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		( - )	4	1	2	- 332	- 223
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		( - )	4	1	3	- 4,860	- 4,465
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		( - )	4	1	4	- 29,626	- 28,145
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		( - )	4	1	5		
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		( - )	4	1	6		
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		( - )	4	1	7		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		( + )	4	1	8	21,462	208,727
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		( - )	4	1	9	- 17,405	- 159,239
<b>A.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)</b>		<b>( + ) ( - )</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>- 721,620</b>	<b>- 1,462,015</b>
<b>2.</b>	<b>GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI</b>							
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		( + )	4	2	1	669,787	3,665,589
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		( - )	4	2	2	- 525,094	- 725,667
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		( - )	4	2	3		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		( - )	4	2	4		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		( + )	4	2	5		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		( - )	4	2	6		
<b>B.</b>	<b>Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)</b>		<b>( + ) ( - )</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>144,693</b>	<b>2,939,922</b>
<b>C.</b>	<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)</b>		<b>( + ) ( - )</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>- 576,927</b>	<b>1,477,907</b>

D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+) (-)	4	2	9	2,093,980	616,018
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA		(+) (-)	4	3	0	32	55
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+) (-)	4	3	1	1,517,021	2,093,980

Sabina Topuzović  
 Broj licence CR-8161/5  
 CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA

U Sarajevu  
 Dana 21.02.2024

Certificirani računovođa: Sabina Topuzović  
 Broj licence: CR-8161/5



Zakonski zastupnik  
 društva za  
 upravljanje

*Sabina Topuzović*

**ZABILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ  
ZA PERIOD 01.01.-31.12.2023. ZA OIF RAIFFEISEN  
BALANCE ESG**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE PERIOD 01/01 - 31/12/2023 FOR OIF  
RAIFFEISEN BALANCE ESG**

**OPĆI PODACI**

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE ESG“ 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.d. (u daljem tekstu „Društvo“). Dozvola za osnivanje Fonda izdata je Rješenjem broj 05/3-19-13/13 dana 10. januara 2013. godine, a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 10. januara 2013. godine pod brojem 05/3-19-11/13.

Banka depozitar je Unicredit Bank dd Mostar Sjedište Društva je u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb, Bosna i Hercegovina.

Na dan 31.12.2023. godine Društvo je imalo 9 uposlenika.

Izveštaj o poslovanju otvorenog investicijskog fonda Raiffeisen BALANCE ESG za period 01.01.2023. - 31.12.2023. godine izrađen je temeljem odredbi Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 66/22), te Zakona o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH, za otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG upisan kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod brojem JP-M-032-08 bez svojstva pravnog lica.

Fond ima otvoren namjenski račun kod poslovne banke UniCredit Bank dd Mostar.

**SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH  
POLITIKA**

Na dan 12.03.2021. godine usvojena je verzija V.1.3. Računovodstvenih politika fondova pod upravljanjem Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d., kojima se uređuje organizacija računovodstva i

**GENERAL DATA**

*The open-ended investment fund "Raiffeisen BALANCE ESG" is a separate pool of assets, with no legal personality, which has been established by the fund management company Raiffeisen Invest JSC (hereinafter: the Company) upon the authorization of the FB&H Securities Commission (hereinafter: the Commission). License for establishing the Fund was issued by the Ruling no. 05/3-19-13/13 on January 10, 2013, and the license for managing the Fund was issued on January 10, 2013, by the FB&H Securities Commission no. 05/3-19-11/13.*

*The Depository Bank is UniCredit Bank JSC Mostar. The company is located in Sarajevo, at Zmaja od Bosne bb Street, Bosna i Hercegovina.*

*As of 31/12/2023 the Company had 9 employees.*

*Business report for the period 31/12/2023 - 31/12/2023 for Raiffeisen BALANCE ESG Open-Ended Investment Fund is produced based on the provisions of the SEC Rulebook for the structure and content of reports of the investment fund, the asset management company, and the depository bank of the investment fund ("FBiH Official Gazette" no. 66/22) and the Accounting and Auditing Law of the FBiH for the Open-ended Investment Fund Raiffeisen BALANCE ESG registered with the FBiH Securities Commission under no. JP-M-032-08 with no legal personality.*

*The Fund has opened a special purpose account with UniCredit Bank dd Mostar.*

**SUMMARY OF CORE ACCOUNTING POLICIES**

*On 12.03.2021. new version of the Accounting Policies Funds under the management of Raiffeisen INVEST Fund Management Company JSC was*

računovodstveni postupci i kontrole kao i drugi aspekti računovodstvenog sistema čijim funkcionisanjem će biti osigurane informacije o finansijskom položaju, uspješnosti poslovanja, promjenama na imovini fonda/ova i drugim informacijama značajnim za eksterne i interne korisnike finansijskih izvještaja Fonda/ova.

Izmjene u novoj verziji Pravilnika su donesene u svrhu usklađivanja računovodstvenih politika sa zahtjevima MSFI 16 (najmovi), a u skladu sa preporukama vanjskog revizora. Dodaju se nove odredbe o tretmanu imovine s pravom korištenja u skladu sa MSFI 16.

Osnovni cilj računovodstvenih politika je objektivno iskazivanje stanja imovine, obaveza, kapitala i finansijskog rezultata, te se radi ostvarenja navedenog cilja prilikom vrednovanja pozicija u finansijskim izvještajima primjenjuju slijedeća temeljna načela procjene i računovodstvena načela.

#### Osnova za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena od strane Komocije za vrijednosne papire osnovane 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: 15/21), 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), Pravilnikom o kontnom okviru i sadržaju konta za investicijske fondove („Službene novine Federacije BiH broj 81/21) i Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicijske fondove („Službene novine Federacije BiH broj 81/21).

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

*adopted, it regulates the accounting organization, accounting procedures and controls as well as other aspects of the accounting system, the functioning of which will provide information on the financial position, performance of operations, changes in fund assets and other information relevant to the external and internal users of the financial statements of the Funds.*

*Main changes in new version of Accounting rules and policies is done in order to comply with IFRS 16 (lease), and in accordance with external auditor's recommendations. New regulations are added about the treatment of right – of – use assets in accordance with IFRS 16.*

*The main objective of accounting policies is the objective recording of the assets, liabilities, capital and financial results, and the following basic principles of assessment and accounting principles are applied to achieve this objective when valuing positions in financial statements.*

#### Basis for presentation

*The financial statements are prepared in line with the accounting practice defined by Securities Exchange Commission established the Law on Federation of Bosnia and Herzegovina Securities Exchange Commission („FBIH Official Gazette. no. 39/98. 36/99 and 33/04. 85/08).*

*The practice is based on the legal framework for financial statements including the FB&H Accounting and Auditing Law ("FBIH Official Gazette" no. 15/21). the accounting standards adopted in the Federation of Bosnia and Herzegovina and published by the Union of Accountants, Auditors and Financial Workers of Federation of Bosnia and Herzegovina (on the ground of the approval of the Accounting and Auditing Commission of Bosnia and Herzegovina) and official chart of accounts issued by the Federal Ministry of Finance ("FBIH Official Gazette" no. 81/21) and templates for financial statements issued by the Federal Ministry of Finance ("FBIH Official Gazette" no. 81/21).*

*The financial statements are prepared using the historical costs approach, excluding the financial instruments which are evaluated in line with the*

Federacije Bosne i Hercegovine”.

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

#### **Opća načela**

- Načelo opreznosti
- Načelo pojedinačne procjene
- Načelo prevage suštine nad formom
- Načelo značajnosti
- Načelo dosljednosti

#### 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 tačno diskontiraju procijenjena buduća plaćanja u novcu ili priliv novca tokom očekivanog vijeka trajanja finansijske imovine/obaveza na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine/obaveza.

#### 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.

*provisions of the Rulebook on Measurement and Calculation of Investment Funds' Assets and the FBiH Investment Funds Law.*

*The financial statements are prepared based on the business continuity principle which means realization of assets and meeting liabilities in a day-to-day operation.*

#### **General principles**

- Principle of prudence
- Principle of individual evaluation
- Principle of essence prevailing over form
- Principle of materiality
- Principle of consistency

#### Interest income and expenses

*Interest includes all income/expenses calculated using the placements in the Balance Sheet assets/liabilities as the basis for calculation, both in case of one-off or periodical/time-based calculations. Interest income is recognized in the income statement, considering the effective yield of the instruments on which the interest is calculated, or variable rate applied.*

*Interest income/expenses include depreciation of the discount or premium, as well as other differences between the initial book value of the interest-bearing instrument and the amount on maturity calculated based on the effective interest rate.*

*An effective interest rate is a rate at which net present (discounted) value of the future expected net inflows/outflows is calculated at net book value of the financial assets/liabilities.*

#### Fee and commission expenses

*Fee and commission expenses mostly contain the fees arising from the relationship with the Fund Management Company, fees to the depositary bank and other fee-based and tax costs stipulated by the legal documents and by-laws. Management costs which may encumber the assets of the Fund are recognized in the amount of actual costs incurred. Fee-based costs are posted in the income*

### 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.

### 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.

### Porez na dobit

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.

### Poslovni model za upravljanje finansijskom imovinom

Društvo je dana 15.12.2022 godine usvojilo trenutno važeću verziju Poslovnog modela za upravljanje finansijskom imovinom fondova pod upravljanjem Raiffeisen INVEST d.d. V.1.2. kojim se definiše svrha, način i obim formiranja poslovnog modela, zavisno od strategije ulaganja i profilom rizičnosti fonda, a u skladu sa zahtjevima Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9 - MSFI 9.

Nova verzija Poslovnog modela je usvojena u cilju usklađivanja sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti

statement in a period in which they were made.

### Financial assets

Financial assets are:

- Cash,
- contracted right to receive money or other financial assets from another company,
- contracted right to exchange financial instruments with other companies under potentially more favorable conditions,
- equity instruments of another company,
- agreement that may be covered by the equity instruments of the company.

### Recording liabilities

Liability means present liability of the Fund arising from previous transactions whose settlement requires outflows of resources (principal and economic benefit of creditors) in future. Liabilities are divided into:

- financial liabilities – liabilities arising from the investments of the fund,
- other liabilities – liabilities arising from the costs of the Fund's operations.

Financial liability is any liability of the Fund arising from the financial-instrument-agreed transaction for depositing cash or other financial assets or exchange of financial instruments at the potentially unfavorable conditions.

### Income tax

According to the Law on Income Tax and other regulations of the Federation of Bosnia and Herzegovina, the Fund is not a payer of income tax since it is not a separate legal entity.

### Business model for financial assets management

On 15/12/2022, the Company adopted the Business model for the management of financial assets of the funds under the management of Raiffeisen INVEST JSC V.1.2.. It defined the purpose, manner and scope of creating the business model

imovien investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda („Službene novine FBiH broj 81/22) na način da je definisan način i učestalost provođenja procjene očekivanih kreditnih gubitaka i objektivnih dokaza za umanjeње vrijednosti.

Poslovni model Društva određen je na razini koja odražava kako se skupinama finansijske imovine upravlja zajedno kako bi se postigao određeni poslovni cilj. Poslovni model ne ovisi o namjerama rukovodstva u vezi sa pojedinačnim instrumentom.

Poslovni model je usklađen sa strategijom ulaganja i profilom rizičnosti fondova pod upravljanjem Društva.

Usklađivanje ograničenja prodaje imovine iz poslovnog modela čiji cilj je držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova (HtC) u skladu sa odredbama RBI Group Account Manual.

Princip poslovnog modela odnosi se na to kako Društvo upravlja svojom finansijskom imovinom u cilju prikupljanja novčanih tokova. On određuje da li će ti novčani tokovi biti rezultat prikupljanja ugovoreni novčanih tokova, prodaje imovine ili oba kombinovano.

U skladu sa MSFI 9 razlikuju se slijedeći poslovni modeli:

- 1. Poslovni model čiji cilj je držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova (HtC)**  
- Finansijsko sredstvo se pribavlja kako bi se prikupljali ugovoreni novčani tokovi. Cilj ovog poslovnog modela je držati sredstva da se naplate ugovoreni novčani tokovi. Prodaje nisu sastavni dio ovog poslovnog modela, ali mogu biti konzistentne s njim u određenim situacijama neovisno da li su nastale interno ili eksterno (detaljnije u nastavku Dokumenta)
- 2. Poslovni model čiji je cilj postignut i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine vrednovan po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)** - Finansijsko sredstvo se drži kako bi se prikupljali ugovoreni novčani tokovi i vršila prodaja sredstva. I naplata ugovornih novčanih tokova i prodaja finansijske imovine su integralni

*depending on the investment strategy and risk-profile of a fund, in line with the requirements of the International Financial Reporting Standard 9 (MSFI 9).*

*The new version of the Business Model was adopted in order to harmonize it with the Bylaws on determining the value of investment fund assets and calculating the net value of investment fund assets ("Official Gazette of FBiH No. 81/22) in such a way that the method and frequency of conducting the assessment of expected credit losses and definition of objective evidence that requires impairment.*

*The business model of the Company reflects intention to manage groups of financial assets in order to reach a business target. The business model does not depend on the intentions of the management regarding the individual instruments.*

*It is in line with the investment strategy and risk-profile of the funds under the management of the Company.*

*The restriction on the sale of assets from the business model has been applied, and the aim is to hold the assets for the purpose of collecting contractual cash flows (HtC) in accordance with the provisions of the RBI Manual for the Group's account.*

*The principle of the business model relates to how the Company manages its financial assets in order to collect cash flows. After determining whether these cash flows will result from the collection of contracted cash flows, the sale of assets, or both in combination.*

*In accordance with IFRS 9, the following business models are distinguished:*

- 1. Business model whose goal is to hold assets for the purpose of collecting contractual cash flows (HtC)** - Financial resources are obtained in order to collect the agreed cash flows. The goal of this business model is to hold funds to collect contracted cash flows. Sales are not an integral part of this business model, but can be consistent with it in certain situations

dio postizanja cilja ovog poslovnog modela. Razmatranje učestalosti, vrijednosti i razloga prodaja nije neophodno. Skladno navedenom ovaj model uključuje veću učestalost i vrijednost prodaja u poređenju sa prethodnim modelom.

- 3. Fer vrijednost kroz bilans uspjeha (FVTPL) -** Ostali vrijednosni papiri - Finansijsko sredstvo se pribavlja da bi se u skorijoj budućnosti prodalo te se ostvario novčani tok na bazi razlike u cijeni sredstva. Subjekt sprovodi aktivne kupovine i prodaje te prikupljanje ugovornih novčanih tokova nije sastavni dio ostvarenja cilja ovog poslovnog modela, umjesto toga, samo je sporedni element istog.

*regardless of whether they are generated internally or externally.*

**2. Business model whose goal is achieved by collecting contractual cash flows and selling financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI) -** *The financial asset is held to collect contracted cash flows and sell assets. Both the collection of contractual cash flows and the sale of financial assets are an integral part of achieving the goal of this business model. Consideration of the frequency, value, and reasons for sales is not necessary. Accordingly, this model includes a higher frequency and value of sales compared to the previous model.*

**3. Fair value through profit or loss (FVTPL) -** *Other securities - A financial asset is acquired to be sold in the near future and cash flow is generated based on the difference in the price of the asset. The entity conducts active purchases and sales and the collection of contractual cash flows is not an integral part of achieving the objective of this business model, instead, it is only a secondary element of the same.*

## INVESTICIJSKA STRATEGIJA FONDA

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje visokih prinosa na duži rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u obveznice i dionice inostranih izdavatelja. S obzirom na investicijski cilj Raiffeisen BALANCE ESG, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je mješoviti fond koji investira svoju imovinu u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda.

*The investment objective of the Fund is to yield high returns over the long-term horizon by investing the assets of the Fund predominantly into the bonds and equities of foreign issuers. Considering its investment objective, Raiffeisen BALANCE ESG open-end investment fund with a public offering is a mixed fund, investing in different asset classes, where the share of each individual asset class must not exceed 60% of the net asset value of the Fund.*

## FUND'S INVESTMENT STRATEGY

Obrazloženje poslovnog rezultata investicijskog fonda i promjenama u portfoliju u periodu 01.01.-31.12.2023. godine:

- Godišnji prinos na dan 31.12.2023. iznosi - 1,16 %

- Struktura ulaganja na dan 31.12.2023: Obveznice 40,12%, udjeli otvorenih investicijskih fondova 25,80%, novac 34,08% NAV
- U periodu 01.01.-31.12.2023., izvršena je kupovina obveznica Republike Hrvatske,

Republike Rumunije, Republike Njmečke i Kraljevine Belgije. Kupljene obveznice se vrednuju u portfelju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

*Business results and most important changes in funds portfolio in period from 01.01. to 31.12.2023 are:*

- Annual yield as of 31.12.2023. equals -1,16%.

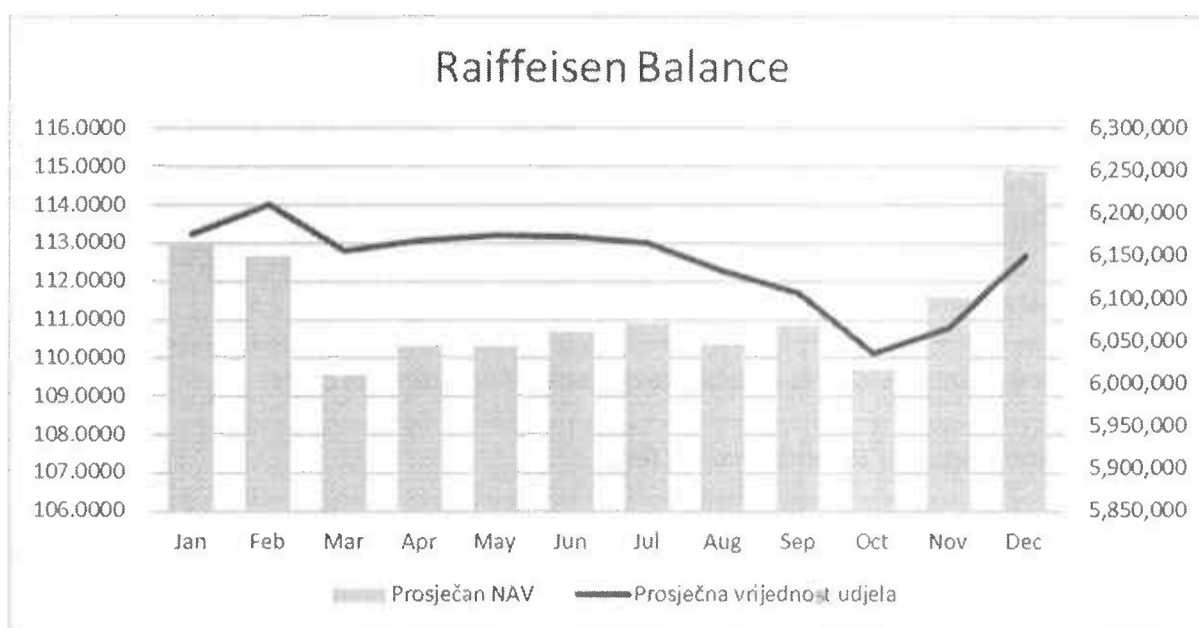
Društvo planira nastaviti dosljedno primjenjivati strategiju ulaganja u narednom jednogodišnjem periodu u cilju ostvarivanja investicijskog cilja fonda.

- Investment structure as of 31.12.2023. is as follows: Bonds 40,12%, open-end funds units 25,80% and Cash 34,08% of NAV.
- In period 01.01.-31.12.2023., the purchase transactions of Croatian government bonds, Romanian government bonds, Germany government bonds and Belgium government bonds. Purchased bonds are valued in the portfolio at fair value through the profit and loss.

*The company plans to continue consistently applying the investment strategy in the next one-year period in order to achieve the investment goal of the fund.*

#### NAV I VRIJEDNOST UDJELA NA DAN 31.12.2023. / NAV and unit value as of 31/12/2023

Vrijednost udjela / Unit value	<b>113,2283</b>
NAV / NAV	<b>6.306.429,72</b>



\*Prosječna Neto vrijednost imovine fonda u toku mjeseca i Prosječna Vrijednost udijela u toku mjeseca

\*Average NAV within the specific month and average fund unit value within the specific month.

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

□ 71 000 Sarajevo □ Zmaja od Bosne bb □ Tel.: +387 33 72 86 00 □ Fax: +387 33 65 76 54

□ Reg: Općinski sud Sarajevo MBS: 65-01-0754-11 □ TRN: 1610000097640017 Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, Sarajevo □ ID: 4201695670001 □ [www.raiffeiseninvest.ba](http://www.raiffeiseninvest.ba)

Rast NAV-a za period 01.01.2023 – 31.12.2023. iznosio je 228,571.54KM.

Increase of NAV for period 31/12/2023 – 31/12/2023 amounted to BAM 228,571.54.

### Prihodi / Revenues

<b>Poslovni prihodi na dan 31.12.2023. / Operating revenues as of 31/12/2023</b>	<b>83,567</b>
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća / Interest income and premium depreciation (discount) relative to securities with fixed maturity	0,00
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha / Interest income for instrument measured at FVTPL	62,105
Ostali poslovni prihodi / Other operating income	21,462

### Realizovana dobit / Realised gains

<b>Realizovana dobit na dan 31.12.2023. / Realised gains as of 31/12/2023</b>	<b>17,270</b>
Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira / Realised gains based on sale of securities	17,270

### Nerealizovana dobit / Unrealised profit

<b>Nerealizovana dobit na dan 31.12.2023. / Unrealised profit as of 31/12/2023</b>	<b>1,733,762</b>
Nerealizovani dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti / Unrealised profit based on fer value changes	1,733,762

### Rashodi / Expenses

<b>Poslovni rashodi na dan 31.12.2023. / Operating expenses as of 31/12/2023</b>	<b>197,105</b>
Naknada društvu za upravljanje / Fee for the management company	152,800
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja / Purchase and sale of investments costs	397
Naknada vanjskom revizoru / External auditor fee	9.153
Naknada banci depozitaru / Depository bank fee	29,887
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FbiH / Fees to SEC and securities registry	4,868
Ostali poslovni rashodi Fonda / Other operating expenses of the Fund	0

**Realizovani gubitak / Generated losses**

<b>Realizovani gubitak na dan 31.12.2023. / Realised losses as of 31/12/2023</b>	-
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira / Losses generated based on sale of securities	-

**Nerealizovani gubitak / Unrealised losses**

<b>Nerealizovani gubitak na dan 31.12.2023. / Unrealised losses as of 31/12/2023</b>	<b>1,546,096</b>
Nerealizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira / Unrealised losses due to change in fer value	1,546,096

Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%) na dan 31.12.2023. godine iznosi 3,24% NAV-a fonda Raiffeisen BALANCE ESG.

*Share of costs in the average net value of the Fund's assets (%) as of 31/12/2023 was 3,24% of the Fund's NAV.*

Strukturu ostalih troškova čine troškovi naknada za vođenje registra udjela.

*Other costs include costs of maintaining the Registry of Unit Owners.*

**PREGLED IMOVINE I OBAVEZA FONDA NA DAN  
31.12.2023.  
OVERVIEW OF ASSETS AND LIABILITIES AS OF  
31/12/2023**

<b>UKUPNA IMOVINA na dan 31.12.2023. / TOTAL ASSETS as of 31/12/2023</b>	<b>6,328,925</b>
<b>I – Gotovina / Cash</b>	<b>1,517,021</b>
<b>II - Ulaganja fonda / Fund's investments</b>	<b>4,811,904</b>
Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans upsjeha / Investments of funds in financial assets at fair value	4,811,904
<b>III – Potraživanja / Receivables</b>	<b>0,00</b>
Potraživanja po osnovu kamata / Interest-based receivables	0,00
Ostala potraživanja / Other receivables	0,00
<b>OBAVEZE / LIABILITIES</b>	<b>22,495</b>
<b>I - Obaveze po osnovu troškova poslovanja / Liabilities under operating costs</b>	<b>9,223</b>
Obaveze prema banci depozitaru / Liabilities to the depository bank	2,659
Ostale obaveze iz poslovanja / Other liabilities from business	6,564
<b>II - Obaveze prema društvu za upravljanje / Liabilities to the fund management company</b>	<b>13,272</b>

**Novčana sredstva**
**Cash account**

Na dan 31.12.2023. godine stanje novčanih sredstava *As of 31/12/2023 balance of cash funds in the account*

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

□ 71 000 Sarajevo □ Zmaja od Bosne bb □ Tel.: +387 33 72 86 00 □ Fax: +387 33 65 76 54

□ Reg: Općinski sud Sarajevo MBS: 65-01-0754-11 □ TRN: 1610000097640017 Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, Sarajevo □ ID: 4201695670001 □ [www.raiffeiseninvest.ba](http://www.raiffeiseninvest.ba)

na računu Fonda kod Banke Depozitara iznosi 1.517.020,51 KM (24.06% of NAV).

of the Fund with the depository bank was BAM 1517020.51 (24.06% of NAV).

#### STRUKTURA ULAGANJA NA DAN 31.12.2023.

#### INVESTMENT STRUCTURE AS OF 31/12/2023

Na dan 31.12.2023. strukturu ulaganja Fonda čine: Obveznice 49.14%, udjeli otvorenih fondova 27.17%, novac 24.06% NAV.

As of 31.12.2023. investment structure is as follows: Bonds 49.14%, open-end funds 27.17%, cash 24.06% NAV.

#### Struktura ulaganja / Investment structure

Valutna izloženost/Currency exposure	
EUR /EUR	76,64%
KM/BAM	23,70%
USD/USD	0,01%
Geografska izloženost/Geographical exposure	
Austrija/ Austria	35,60%
Bosna i Hercegovina/ Bosnia and Herzegovina	24,06%
Rumunjska/Romania	14,93%
Belgija/Belgium	13,67%
Njemačka/Germany	12,62%
Hrvatska/ Croatia	7,91%
Sektorska izloženost/ Sector exposure	
Država/Government	49,14%
Otvoreni fondovi/Open-end funds	27,17%
Banke / Banks	24,06%

#### PRINOS FONDA

#### FUND'S PERFORMANCE

Prikaz ostvarenih prinosa fonda na dan 31.12.2023. je dat u nastavku

Overview of Fund's yields as of 31/12/2023 is presented below:

Mjesečni prinos /Monthly yield	Kvartalni prinos /Quarterly yield	Polugodišnji prinos /Semi-annual yield	Godišnji prinos /Annual yield	Prinos u tekućoj godini/Current year yield	Prinos od osnivanja /Yield since establishment
1,53%	2,28%	0,31%	1,43%	1,43%	13,23%

\*Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti

\*Any data on past yields are indicative only and do not represent the possibility or a projection of potential future yield

#### USAGLAŠENOSTI SA VAŽEĆIM PROPISIMA ČIJU PRIMJENU NADZIRE KOMISIJA COMPLIANCE

#### WITH SECURITY EXCHANGE COMMISSION REGULATIONS

Na dan 31.12.2023. godine nisu evidentirana prekoračenja zakonskih limita.

At 31/12/2023 no the legal limits breaches have been evidenced.

#### POVEZANA LICA

#### RELATED PARTIES

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

□ 71 000 Sarajevo □ Zmaja od Bosne bb □ Tel.: +387 33 72 86 00 □ Fax: +387 33 65 76 54

□ Reg: Općinski sud Sarajevo MBS: 65-01-0754-11 □ TRN: 161000097640017 Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, Sarajevo □ ID: 4201695670001 □ [www.raiffeiseninvest.ba](http://www.raiffeiseninvest.ba)

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

*In accordance with Law of Investment Fund and IAS 24: Related party disclosures, related parties of the Fund are:*

<b>Povezano lice / Related Party</b>	<b>Osnov povezanosti / Basis of relation</b>
<b>Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe / Raiffeisen Bank d.d. BiH and Raiffeisen Group members</b>	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 21/12 od 17. januara 2012. godine Ugovor o poslovnoj saradnji/Prodaje i otkupa udjela otvorenih investicionih fondova (Ovi troškovi ne obračunavaju se na teret Fonda) <i>Contract for brokerage operations number 21/12 dated 17 January 2012</i> <i>Contract for business collaboration/Sale and withdraw of units (These expenses are not charged to expenses of Fund)</i>
<b>UniCredit Bank d.d. Mostar</b>	Ugovor o obavljanju poslova depozitara broj 526/18 od dana 21. marta 2018. godine <i>Contract for depositary services number 526/18 dated 21 March 2018</i>
<b>Deloitte d.o.o.</b>	Odluka o izboru vanjskog revizora za 2023. Godinu broj 445/23 usvojena na 32. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2023. godine / At 32 <sup>nd</sup> General Meeting of Shareholders on 17.04.2023. Resolution for selecton of the external auditor for 2023 was adopted
<b>„Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.</b>	Dozvola izdata od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-11/13 od 10. januara 2013. Godine / <i>The approval for managing was issued by the Securities Commission of FBiH on 10 January 2013, number 05/3-19-11/13</i>
<b>Raiffeisen Banka a.d. Beograd</b>	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018 / <i>Contract for trade representation in the acquisition and sale of financial instruments number 720 on 16 July 2018</i>
<b>Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG)</b>	Ugovor o povratu dijela upravljačke provizije fondu Raiffeisen BALANCE ESG zaključen 01.09.2022. godine/ <i>Agreement to pay trailer fees for Raiffeisen BALANCE ESG conducted on 01 September 2022</i>
<b>Ademir Osmanović</b>	Direktor Društva za upravljanje / <i>CEO of Management Company</i>
<b>Sabina Topuzović</b>	Izvršni direktor Društva za upravljanje / <i>Executive Director of Asset Management Company</i>
<b>Edin Hrnjica</b>	Predsjednik Nadzornog odbora / <i>Chairman of the Supervisory Board</i>
<b>Peter Žilinek</b>	Član Nadzornog odbora / <i>Member of the Supervisory Board</i>
<b>Amna Gabela</b>	Član Nadzornog odbora / <i>Member of the Supervisory Board</i>
<b>Andreea Achim</b>	Član Nadzornog odbora do 26.10.2023. / <i>Member of the Supervisory Board until 26.10.2023</i>
<b>Džafer Alibegović</b>	Predsjednik Odbora za reviziju / <i>Chairman of the Audit Committee</i>
<b>Arneta Ramljak</b>	Član Odbora za reviziju / <i>Member of the Audit Committee</i>

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

□ 71 000 Sarajevo □ Zmaja od Bosne bb □ Tel.: +387 33 72 86 00 □ Fax: +387 33 65 76 54

□ Reg: Općinski sud Sarajevo MBS: 65-01-0754-11 □ TRN: 1610000097640017 Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, Sarajevo □ ID: 4201695670001 □ [www.raiffeiseninvest.ba](http://www.raiffeiseninvest.ba)

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati kako slijedi:

**DUF „Raiffeisen invest“ d.d.**

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period 01.01.-31.12.2023. godine iznosio je 152,800.44 KM, a stanje neizmirene obaveze prema DUF-u na dan 31. decembar 2023. godine iznosilo je 13,272.10 KM.

**UniCredit Bank d.d. Mostar**

Na ime svojih troškova nova Banka depozitar je u periodu 01.01.2023 – 31.12.2023. fakturisala iznos od 29,887.48 KM. Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31. decembar 2023. godine iznosilo je 2,658.70KM.

**Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo**

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2023. godine fakturisalo iznos od 9.153,00 KM. Odlukom o izboru vanjskog revizora za 2023. Godinu usvojenoj na 05. Vanrednoj sjednici Skupštine Društva održanoj 07.03.2023. godine, Deloitte d.o.o. je izabran za nezavisnog vanjskog revizora, za obavljanje revizije Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d., uključujući i reviziju poslovanja fondova pod upravljanjem Društva.

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG)**

Fond ima ulaganja u vrijednosti od 1,6mil BAM u fondove pod upravljanjem Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) na 31.12.2023. godine. Fond je na osnovu povrata upravljačke naknade naplatio prihod u iznosu od 21,454.44KM u toku 2023. godine.

Iznos naknade za upravljanje koju je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) naplatio na osnovu ulaganja fonda Raiffeisen BALANCE ESG u fondove pod upravljanjem Raiffeisen KAG je 25.704,22.

Neto naknada za upravljanje plaćena prema

*Transactions with related parties can be presented as follows:*

***Raiffeisen Invest Fund Management Company JSC***

*Management fees for 2023 amount to BAM 152,800.44.*

*Balance of outstanding liabilities as at 31 December 2023 amount to BAM 13,272.10.*

***UniCredit Bank d.d. Mostar***

*In the name of its expenses, the new Depository Bank invoiced the amount of BAM 29,887.48.*

*Balance of outstanding liabilities as at 31 December 2023 amount to BAM 2,658.70.*

***Audit Company Deloitte d.o.o. Sarajevo***

*Auditor Deloitte d.o.o. Sarajevo has invoiced in 2023 amount of BAM 9.153,00.*

*At General Meeting of Shareholders on 07.03.2023., Resolution for selecton of the external auditor for 2023 was adopted, by this Resolution, Deloitte d.o.o. is herbly selected as an indipendent external auditor of Raiffeisen Invest Fund Management Company JSC and the business operations of funds managed by the Company.*

***Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG)***

*The fund has investments worth BAM 1.6 million in funds managed by Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) on 31.12.2023. years. Based on the return of the management fee, the fund collected income in the amount of BAM 21,454.44 in 2023.*

*The amount of the management fee that Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) collected on the basis of investment of the Raiffeisen BALANCE ESG fund in funds managed by Raiffeisen KAG is 25,704.22.*

Raiffeisen KAG iznosi 3.977,97 KM ili 0,07% NVI fonda Raiffeisen BALANCE ESG.

*The net management fee paid under Raiffeisen KAG amounts to 3,977.97 KM or 0.07% of the NVI of the Raiffeisen BALANCE ESG fund.*

**Nadzorni odbor, Uprava i zaposleni u Društvu**

***Supervisory Board, Management and employees of the Company***

U periodu od 01.01.2023. – 31.12.2023. godine jedan član nadzornog odbora, oba člana uprave Društva i dva uposlenika su obavljali transakcije kuupovine/prodaje udjela fonda uz poštivanje Procedure o ličnim transakcijama zaposlenika u Raiffeisen grupaciji.

*In the period from 01.01.2023. – 31.12.2023. year, one member of the supervisory board, both members of the Company's management and two employees had purchase/redemption transactions with fund units in compliance with the Procedure on personal transactions of employees in Raiffeisen group.*

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.

*For the Management Board of Raiffeisen Invest JSC*

  
Ademir Osmanovic  
Direktor/CEO



Broj: / No: 313e/24

Datum: / Date: 06.03.2024.

Dostaviti: / To be delivered to:

- a/a

U skladu sa tačkorn e) stava I. člana 27k Zakona o investicijskim fondovima FBiH (Sl. novine FBiH br. 85/08 i 25/17), članom 6. Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 66/22)

a u vezi sa članom 62. Statuta Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d. (u daljem tekstu: Društvo), Uprava Društva podnosi Odboru za reviziju i Nadzornom odboru slijedeći:

*In accordance with point e) Paragraph 1 of Article 27k of the FB&H Investment Funds Law (FB&H Official Gazette no. 85/08, 25/17), Article 6 of the Rulebook for the structure and content of reports of the investment fund, the asset management company, and the depository bank of the investment fund ("FBiH Official Gazette" no. 66/22), and in conjunction with Article 62 of the Articles of Association of Raiffeisen Invest Fund Management Company JSC (hereinafter: Company), the Management Board of the Company submits to the Audit Committee and Supervisory Board the following*

**IZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA O POSLOVANJU  
OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA RAIFFEISEN  
BALANCE ESG  
za period 01.01.2023 – 31.12.2023.**

**RAIFFEISEN BALANCE ESG  
OPEN ENDED FUND MANAGEMENT BOARD  
REPORT ON BUSINESS RESULTS  
FOR PERIOD 01.01.2023. – 31.12.2023.**

#### **Uvod**

Izveštaj Uprave Raiffeisen INVEST dd Društvo za upravljanje investicijskim fondovima (u daljem tekstu: Društvo) o poslovanju Raiffeisen BALANCE ESG otvoreni investicijski fond (u daljem tekstu Fond) za period 01.01.2023. - 31.12.2023. sadrži informacije o investicijskoj strategiji fonda, strukturi ulaganja, NAV-u i vrijednosti udjela, prinosu fonda.

#### **Introduction**

*Management Board of Raiffeisen INVEST dd Investment Fund Management Company (hereinafter: the Company) report for Raiffeisen BALANCE ESG Open ended fund (hereafter: Fund) on business result for period 01.01.2023 - 31.12.2023. presents information about Fund's investment strategy, investment structure, NAV and unit value and Fund's return.*

#### **Investicijska strategija fonda**

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje visokih prinosa na duži rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u obveznice i dionice inostranih izdavalatelja. S obzirom na investicijski cilj Raiffeisen BALANCE ESG, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je mješoviti fond koji investira svoju imovinu u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda.

#### **Investment strategy**

*The investment objective of the Fund is to yield high returns over a long-term horizon by investing the assets of the Fund predominantly into the bonds and equities of foreign issuers. With regard to its investment objective, Raiffeisen BALANCE ESG open-end investment fund with a public offering is a mixed fund, investing in different asset classes, where the share of each individual asset class must not exceed 60% of the net asset value of the Fund.*

#### **STRUKTURA ULAGANJA NA DAN 31.12.2023. INVESTMENT STRUCTURE AS OF 31/12/2023**

Na dan 31.12.2023. strukturu ulaganja Fonda čine:  
Obveznice 49.14%, udjeli otvorenih fondova 27.17%,  
novac 24.06% NAV.

As of 31.12.2023. investment structure is as  
follows: Bonds 49.14%, open-end funds 27.17%,  
cash 24.06% NAV.

## Struktura ulaganja / Investment structure

### Valutna izloženost/Currency exposure

EUR /EUR	76,64%
KM/BAM	23,70%
USD/USD	0,01%

### Geografska izloženost/Geographical exposure

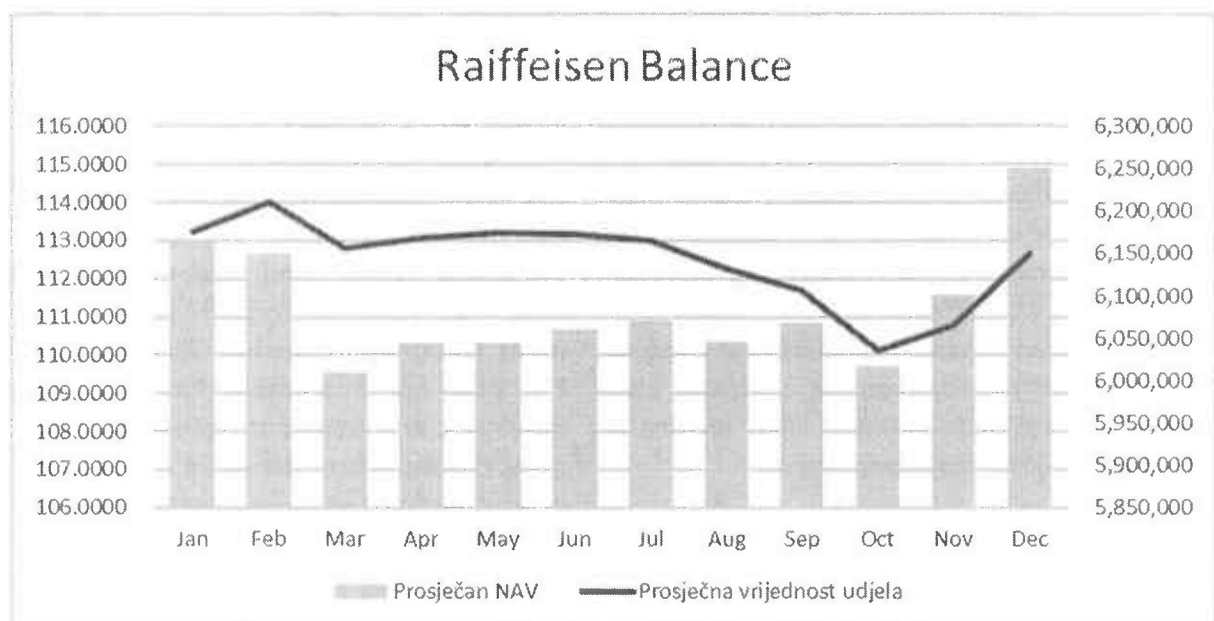
Austrija/ Austria	35,60%
Bosna i Hercegovina/ Bosnia and Herzegovina	24,06%
Rumunjska/Romania	14,93%
Belgija/Belgium	13,67%
Njemačka/Germany	12,62%
Hrvatska/ Croatia	7,91%

### Sektorska izloženost/ Sector exposure

Država/Government	49,14%
Otvoreni fondovi/Open-end funds	27,17%
Banke / Banks	24,06%

## NAV I VRIJEDNOST UDJELA NA DAN 31.12.2023. / NAV and unit value as of 31/12/2023

Vrijednost udjela / Unit value	113,2283
NAV / NAV	6.306.429,72



\*Prosječna Neto vrijednost imovine fonda u toku mjeseca i Prosječna Vrijednost udijela u toku mjeseca

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

□ 71 000 Sarajevo □ Zmaja od Bosne bb □ Tel.: +387 33 72 86 00 □ Fax: +387 33 65 76 54

□ Reg: Općinski sud Sarajevo MBS: 65-01-0754-11 □ TRN: 1610000097640017 Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, Sarajevo □ ID: 4201695670001 U [www.raiffeiseninvest.ba](http://www.raiffeiseninvest.ba)

*\*Average NAV within the specific month and average fund unit value within the specific month*

Rast NAV-a za period 01.01.2023 – 31.12.2023. iznosio je 228,571.54KM.

*Increase of NAV for period 31/12/2023 - 31/12/2023 amounted to BAM 228,571.54.*

## PRINOS FONDA

Prikaz ostvarenih prinosa fonda na dan 31.12.2023. je dat u nastavku:

## FUND'S PERFORMANCE

*Overview of Fund's yields as of 31/12/2023 is presented below:*

Mjesečni prinos /Monthly yield	Kvartalni prinos /Quarterly yield	Polugodišnji prinos /Semi-annual yield	Godišnji prinos /Annual yield	Prinos u tekućoj godini/ Current year yield	Prinos od osnivanja /Yield since establishment
1,53%	2,28%	0,31%	1,43%	1,43%	13,23%

*\*Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti*

*\*Any data on past yields are indicative only and do not represent the possibility or a projection of potential future yield*

Obrazloženje poslovnog rezultata investicijskog fonda i promjenama u portfoliju u periodu 01.01.-31.12.2023. godine:

*Business results of Fund and most important changes in Fund's portfolio in period from 01.01. to 31.12.2023 are:*

- Godišnji prinos Fonda na dan 31.12.2023. iznosi 1,43%;
- Struktura ulaganja Fonda: Obveznice 49,14%, Udjeli otvorenih investicijskih fondova 27,17%, Novac 23,69%;
- Izvršena je prodaja određenih serija obveznica Hrvatske i Rumunije, u cilju smanjenja izloženosti i usklađivanja portfolija sa internim limitima;
- Izvršena je kupovina obveznica Belgije i Njemačke, te se vrednuju kao trgovački portfelj.

- *Annual yield of Fund as of 31.12.2023 was 1,43%;*
- *Investment structure is as follows: Bonds 49,14%, Open-end funds units 27,17% and Cash 23,69%;*
- *Fund executed selling transactions for bonds issued by government of Croatia and Romania, with the aim of reducing exposure and harmonizing portfolio with internal limits;*
- *Fund executed buying transactions for bonds issued by government of Belgium and Germany, and classified it as trading portfolio.*

U 2024. godni očekuje se dospijeće obveznica Belgije i Njemačke. Društvo planira dospelja sredstva reinvestirati u skladu sa uslovima na tržištu i investicijskoj politici Fonda.

*Certain bonds of Belgium and Germany are expected to mature in 2024. The Company plans to reinvest the matured funds in accordance with market conditions and the Fund's investment policy.*

## POVEZANA LICA

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

## RELATED PARTIES

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

□ 71 000 Sarajevo □ Zmaja od Bosne bb □ Tel.: +387 33 72 86 00 □ Fax: +387 33 65 76 54

□ Reg: Općinski sud Sarajevo MBS: 65-01-0754-11 □ TRN: 1610000097640017 Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, Sarajevo □ ID: 4201695670001 □ [www.raiffeiseninvest.ba](http://www.raiffeiseninvest.ba)

In accordance with Law of Investment Fund and  
IAS 24: Related party disclosures, related parties

of the Fund are:

<b>Povezano lice / Related Party</b>	<b>Osnov povezanosti / Basis of relation</b>
<b>Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe / Raiffeisen Bank d.d. BiH and Raiffeisen Group members</b>	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 21/12 od 17. januara 2012. godine Ugovor o poslovnoj saradnji/Prodaje i otkupa udjela otvorenih investicionih fondova (Ovi troškovi ne obračunavaju se na teret Fonda) <i>Contract for brokerage operations number 21/12 dated 17 January 2012</i> <i>Contract for business collaboration/Sale and withdraw of units (These expenses are not charged to expenses of Fund)</i>
<b>UniCredit Bank d.d. Mostar</b>	Ugovor o obavljanju poslova depozitara broj 526/18 od dana 21. marta 2018. godine <i>Contract for depositary services number 526/18 dated 21 March 2018</i>
<b>Deloitte d.o.o.</b>	Odluka o izboru vanjskog revizora za 2023. Godinu broj 445/23 usvojena na 32. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2023. godine / At 32 <sup>nd</sup> General Meeting of Shareholders on 17.04.2023. Resolution for selecton of the external auditor for 2023 was adopted
<b>„Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.</b>	Dozvola izdata od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-11/13 od 10. januara 2013. Godine / <i>The approval for managing was issued by the Securities Commission of FBiH on 10 January 2013, number 05/3-19-11/13</i>
<b>Raiffeisen Banka a.d. Beograd</b>	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018 / <i>Contract for trade representation in the acquisition and sale of financial instruments number 720 on 16 July 2018</i>
<b>Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG)</b>	Ugovor o povratu dijela upravljačke provizije fondu Raiffeisen BALANCE ESG zaključen 01.09.2022. godine/ <i>Agreement to pay trailer fees for Raiffeisen BALANCE ESG conducted on 01 September 2022</i>
<b>Ademir Osmanović</b>	Direktor Društva za upravljanje / <i>CEO of Management Company</i>
<b>Sabina Topuzović</b>	Izvršni direktor Društva za upravljanje / <i>Executive Director of Asset Management Company</i>
<b>Edin Hrnjica</b>	Predsjednik Nadzornog odbora / <i>Chairman of the Supervisory Board</i>
<b>Peter Žilinek</b>	Član Nadzornog odbora / <i>Member of the Supervisory Board</i>
<b>Amna Gabela</b>	Član Nadzornog odbora / <i>Member of the Supervisory Board</i>
<b>Andreea Achim</b>	Član Nadzornog odbora do 26.10.2023 / <i>Member of the Supervisory Board until 26.10.2023</i>
<b>Džafer Alibegović</b>	Predsjednik Odbora za reviziju / <i>Chairman of the Audit Committee</i>
<b>Arnela Ramljak</b>	Član Odbora za reviziju / <i>Member of the Audit Committee</i>
<b>Azra Zaimović</b>	Član Odbora za reviziju / <i>Member of the Audit Committee</i>

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati  
kako slijedi:

*Transactions with related parties can be presented  
as follows:*

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

□ 71 000 Sarajevo □ Zmaja od Bosne bb □ Tel.: +387 33 72 86 00 □ Fax: +387 33 65 76 54

□ Reg: Općinski sud Sarajevo MBS: 65-01-0754-11 □ TRN: 1610000097640017 Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, Zmaja od Bosne bb, Sarajevo □ ID: 4201695670001 □ [www.raiffeiseninvest.ba](http://www.raiffeiseninvest.ba)

**DUF „Raiffeisen invest“ d.d.**

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period 01.01.-31.12.2023. godine iznosio je 152,800.44 KM, a stanje neizmirene obaveze prema DUF-u na dan 31. decembar 2023. godine iznosilo je 13,272.10 KM.

**UniCredit Bank d.d. Mostar**

Na ime svojih troškova nova Banka depozitar je u periodu 01.01.2023 – 31.12.2023. fakturisala iznos od 29,887.48 KM. Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31. decembar 2023. godine iznosilo je 2,658.70KM.

**Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo**

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2023. godine fakturisalo iznos od 9.153,00 KM. Odlukom o izboru vanjskog revizora za 2023. Godinu usvojenoj na 05. Vanrednoj sjednici Skupštine Društva održanoj 07.03.2023. godine, Deloitte d.o.o. je izabran za nezavisnog vanjskog revizora, za obavljanje revizije Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d., uključujući i reviziju poslovanja fondova pod upravljanjem Društva.

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG)**

Fond ima ulaganja u vrijednosti od 1,6mil BAM u fondove pod upravljanjem Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) na 31.12.2023. godine. Fond je na osnovu povrata upravljačke naknade naplatio prihod u iznosu od 21,454.44KM u toku 2023. godine.

Iznos naknade za upravljanje koju je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) naplatio na osnovu ulaganja fonda Raiffeisen BALANCE ESG u fondove pod upravljanjem Raiffeisen KAG je 25.704,22.

Neto naknada za upravljanje plaćena prema Raiffeisen KAG iznosi 3.977,97 KM ili 0,07% NVI fonda Raiffeisen BALANCE ESG.

**Nadzorni odbor, Uprava i zaposleni u Društvu****Raiffeisen Invest Fund Management Company JSC**

*Management fees for 2023 amount to BAM 152,800.44.*

*Balance of outstanding liabilities as at 31 December 2023 amount to BAM 13,272.10.*

**UniCredit Bank d.d. Mostar**

*In the name of its expenses, the new Depository Bank invoiced the amount of BAM 29,887.48. Balance of outstanding liabilities as at 31 December 2023 amount to BAM 2,658.70.*

**Audit Company Deloitte d.o.o. Sarajevo**

*Auditor Deloitte d.o.o. Sarajevo has invoiced in 2023 amount of BAM 9.153,00.*

*At General Meeting of Shareholders on 07.03.2023., Resolution for selection of the external auditor for 2023 was adopted, by this Resolution, Deloitte d.o.o. is hereby selected as an independent external auditor of Raiffeisen Invest Fund Management Company JSC and the business operations of funds managed by the Company.*

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG)**

*The fund has investments worth BAM 1.6 million in funds managed by Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) on 31.12.2023. years. Based on the return of the management fee, the fund collected income in the amount of BAM 21,454.44 in 2023.*

*The amount of the management fee that Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) collected on the basis of investment of the Raiffeisen BALANCE ESG fund in funds managed by Raiffeisen KAG is 25,704.22.*

*The net management fee paid under Raiffeisen KAG amounts to 3,977.97 KM or 0.07% of the NVI of the Raiffeisen BALANCE ESG fund.*

**Supervisory Board, Management and employees**

**of the Company**

U periodu od 01.01.2023. – 31.12.2023. godine jedan član nadzornog odbora, oba člana uprave Društva i dva uposlenika su obavljali transakcije kuupovine/prodaje udjela fonda uz poštivanje Procedure o ličnim transakcijama zaposlenika u Raiffeisen grupaciji.

*In the period from 01.01.2023. – 31.12.2023. year, one member of the supervisory board, both members of the Company's management and two employees had purchase/redemption transactions with fund units in compliance with the Procedure on personal transactions of employees in Raiffeisen group.*

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.

For the Management Board of Raiffeisen Invest JSC



Ademir Osmanović, Direktor / CEO



Datum : Date : 06.03.2024.

Broj : Number : 313b/24

Dostaviti : To be delivered to :

- Odboru za reviziju / Audit Committee
- Nadzornom odboru / Supervisory Board
- a/a