

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen CASH

Naziv investicijskog fonda

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

Sjedište i adresainvesticijskog 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-N-032-05

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektne poreze

4201695670001

Identifikacioni broj za direktne poreze

67.1200

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

66.30

Šifra djelatnosti po SKD

079

Šifra opštine

UniCredit bank d.d.

Naziv banke

3386902249650984

Broj računa

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

na dan 31.12.2024. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP			Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4			5	6
	IMOVINA						
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		0	0	1	14,177,834	17,236,508
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		0	0	2	34,983,584	45,062,523
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0	0	3	21,404,540	29,498,776
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0	0	4	13,579,044	15,563,747
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	256,449,031	248,607,939
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0	0	9		
4.2.	Obveznice		0	1	0	137,586,741	138,392,066
4.3.	Depoziti		0	1	1	108,498,765	105,333,229
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		0	1	2		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		0	1	3	10,363,525	4,882,644
5.	Ulaganja u nekretnine		0	1	4		

Bar kod

Kontrolni broj:

6.	Akontacije poreza na dobit		0	1	5		
7.	Odgođena 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		
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		0	2	2	305,610,450	310,906,970
	OBAVEZE						
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.	Odgođene porezne obaveze		0	2	8		
5.	Rezervisanja		0	2	9		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		0	3	0	1,247,062	522,661
6.1.	Obaveze za dividende		0	3	1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0	3	2	249,718	265,898
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0	3	3	39,391	46,078
6.4.	Razgraničenja		0	3	4		
6.5.	Ostale obaveze		0	3	5	957,953	210,685
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		0	3	6	1,247,062	522,661
	NETO IMOVINA						
1.	Vlasnički kapital (038+039)		0	3	7	286,563,644	297,233,091
1.1.	Dionički kapital		0	3	8		
1.2.	Udjeli		0	3	9	286,563,644	297,233,091
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		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	17,799,744	13,151,218
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0	4	9	13,151,218	9,252,344

Kontrolni broj:

5.2.	Dobit tekućeg perioda		0	5	0	4,648,526	3,898,875
6.	Gubitak (052+053)		0	5	1		
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		0	5	2		
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		0	5	3		
C.	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		0	5	4	304,363,388	310,384,309
							-
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		0	5	5	2,655,886.669	2,751,660.308
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		0	5	6	114.5995	112.7989
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		0	5	7		
1.	Vanbilansna aktiva		0	5	8		
2.	Vanbilansna pasiva		0	5	9		

U Sarajevu 1-03-2025
Dana _____

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

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Sabina Topuzović

Sabina Topuzović
Broj licence CR-8161/5
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA



Kontrolni broj:

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen CASH

Naziv investicijskog fonda

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

Sjedište i adresainvesticijskog 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-N-032-05

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektno poreze

4201695670001

Identifikacioni broj za direktne poreze

67.1200

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

66.30

Šifra djelatnosti po SKD

079

Šifra opštine

UniCredit bank d.d.

Naziv banke

3386902249650984

Broj računa

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)

za period od 01.01. do 31.12.2024. 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
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)				
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		2 0 1	8,660,520	8,762,524
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 2	7,183,132	7,124,069
	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali				
1.2.	ukupni rezultat		2 0 3	7,021,845	7,010,325
	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans				
1.3.	uspjeha		2 0 4	161,287	113,744
2.	Prihodi od dividendi		2 0 5		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		2 0 6	581,052	444,651
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 7	320,296	284,887
	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali				
3.2.	ukupni rezultat		2 0 8		
	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans				
3.3.	uspjeha		2 1 0	260,756	159,764
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	890,881	1,193,600
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 3	890,881	1,193,600
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		
6.	Ostali prihodi i dobiti		2 1 7	5,455	204
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)				
1.	Naknada društvu za upravljanje		2 1 8	4,011,994	4,863,649
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		2 1 9	2,946,404	3,425,869
3.	Ulazne i izlazne naknade		2 2 0	390	452
4.	Naknada banci depozitaru		2 2 1		
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		2 2 2	502,278	600,241
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		2 2 3		
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		2 2 4	234,953	273,296
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 2 5	231,698	335,054
	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali				
7.2.	ukupni rezultat		2 2 6	231,698	335,054
	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans				
7.3.	uspjeha		2 2 7		
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		2 2 8		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		2 2 9	69,060	206,645
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 3 0	69,060	206,645
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 3 1		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2 3 2		
9.	Finansijski rashodi		2 3 3		
10.	Neto negativne kursne razlike		2 3 4		
11.	Ostali rashodi i gubici		2 3 5	27,210	22,093
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		2 3 6	4,648,526	3,898,875
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		2 3 7		
E.	Porez na dobit (240+241)				
1.	Tekući porez na dobit		2 3 8		
2.	Odgođeni porez na dobit		2 3 9		

F.	Dobit (237+239)		2	4	2	4,648,526	3,898,875
G.	Gubitak (238+239)		2	4	3		
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU							
H.	Ostali ukupni rezultat (+245+250)		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		
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE							
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)		2	5	4	4,648,526	3,898,875
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)		2	5	5		
K.	Zarada po dionici						
	a) Osnovna zarada po dionici		2	5	6		
	b) Razrijeđena zarada po dionici		2	5	7		

11-03-2025

U Sarajevu
Dana _____

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

Sabina

Sabina Topuzović
Broj licence CR-8161/5
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za
upravljanje



[Signature]

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen CASH

4201695670001

Naziv investicijskog fonda

Identifikacioni broj za direktne poreze

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

67.1200

Sjedište i adresainvesticijskog 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-N-032-05

UniCredit bank d.d.

Registarski broj fonda

Naziv banke

3386902249650984

Identifikacioni broj za indirektno poreze

Broj računa

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2024. godine

(u BAM)

Pozicija 1	Oznaka 2	Tekuća godina 3	Prethodna godina 4
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3 0 1	310,384,309	366,154,025
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3 0 2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3 0 3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	3 0 4	310,384,309	366,154,025
5. Dobit/(gubitak) za period	3 0 5	4,648,526	3,898,875
6. Ostali ukupni rezultat za period	3 0 6		
7. Ukupni rezultat (+305±306)	3 0 7	4,648,526	3,898,875
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8	124,068,634	174,434,842
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9	134,738,081	234,103,433
10. Ostale promjene	3 1 0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3 1 1	304,363,388	310,384,309
Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3 1 2	2,751,660.3075	3,283,720.8119
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3 1 3	1,110,257.5575	1,679,323.1817
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 4	1,206,031.1958	2,211,383.6861
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3 1 5	2,655,886.6692	2,751,660.3075

U Sarajevu, 14.03.2025
DanaCertificirani računovođa: Sabina Topuzović
Broj licence: CR-8161/5

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanjeSabina Topuzović
Broj licence CR-8161/5
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen CASH

Naziv investicijskog fonda

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

Sjedište i adresainvesticijskog 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-N-032-05

Registarski broj fonda

4201695670001

Identifikacioni broj za direktne poreze

67.1200

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

66.30

Šifra djelatnosti po SKD

079

Šifra opštine

UniCredit bank d.d.

Naziv banke

3386902249650984

Broj računa

Identifikacioni broj za indirektno poreze

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)
za period od 01.01. do 31.12.2024. godine

(u BAM)

Redni broj	Polozija	Bilješka	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1	Prilivi od kamata		(+)	4 0 1	6,380,359	7,523,631
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	- 15,329,423	- 25,217,814
1.4	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4 0 4	8,801,235	13,690,810
1.5	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4 0 5		
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	- 144,017,037	- 197,044,909
1.8	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	4 0 8	154,762,338	198,888,055
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	- 2,962,585	- 3,468,871
1.12	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4 1 2	- 1,010	- 3,197
1.13	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4 1 3	- 236,248	- 276,736
1.14	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4 1 4	- 509,075	- 616,254
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		214
1.19	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4 1 9	- 506,917	- 732,920
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+)(-)	4 2 0	6,381,639	- 7,257,992
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	4 2 1	125,438,651	175,112,314
2.2	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4 2 2	- 134,878,964	- 234,018,106
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.	Neto gotovinski tok koji je generisan(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)		(+)(-)	4 2 7	- 9,440,313	- 58,905,792
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+)(-)	4 2 8	- 3,058,674	- 66,163,784
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	4 2 9	17,236,508	83,400,292
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+)(-)	4 3 0		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	4 3 1	14,177,834	17,236,508

U Sarajevu,

1 -03- 2025

Dana

Certificirani računovođa: Sabina Topuzović

Broj licence: CR-8161/5

Sabina Topuzović
Broj licence CR-8161/5
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za
upravljanje

**ZABILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ
ZA PERIOD 01.01.2024. - 31.12.2024.
ZA OIF RAIFFEISEN CASH**

OPĆI PODACI

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen CASH“ 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 05/1-19-419/11 dana 05. decembra 2011. godine, a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 11. januara 2012. godine pod brojem 05/1-19-451/11. Banka depozitar je UniCredit Bank d.d. Mostar. Sjedište Društva je u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb, Bosna i Hercegovina.

Na dan 31.12.2024. godine Društvo je imalo 9 uposlenika.

Izveštaj o poslovanju otvorenog investicijskog fonda Raiffeisen CASH za period 01.01.2024. - 31.12.2024. 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 CASH upisan kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod brojem JP-N-032-05 bez svojstva pravnog lica.

Fond ima otvoren namjenski račun kod poslovne banake UniCredit Bank d.d. 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 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.

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 Komisije 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 Federacije Bosne i Hercegovine“.

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 30.12.2024 godine usvojilo Poslovni model za upravljanje finansijskom imovinom fondova pod upravljanjem Raiffeisen INVEST d.d. V.1.3. 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.

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.

Izmjenjeno u novoj verziji Poslovnog modela je uvođenje novog poslovnog modela fer vijednost kroz bilans uspjeha i kroz ostalu sveobuhvatnu dobit za dužničke vrijednosne papire koji su prethodnim poslovnim modelom klasifikovani isključivo kao „Portfelj vrijednosnih papira držanih radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova (HtC) dužnički vrijednosni papiri”.

Izvršeno je 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 ugovorenih 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.
- 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 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.

Društvo je kvartalno provodi analizu kako bi utvrdilo očekivane kreditne gubitke sukladno Pravilniku o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Službene novine FBiH 81/22) i IFRS9. Nivo procjenjenih očekivanih kreditnih gubitaka je unutar limita iz člana 18. Pravilnika, što uz

PREGLED IMOVINE I OBAVEZA FONDA NA DAN 31.12.2024

UKUPNA IMOVINA na dan 31.12.2024.	305,610,450
I – Gotovina	14,177,834
II - Ulaganja fonda	291,432,616
Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	34,983,584
Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	137,586,741
Depoziti i plasmani	108,498,765
Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku	10,363,525
III – Potraživanja	0
Potraživanja iz poslovanja	0
OBAVEZE	1,247,062
II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja	997,344
Obaveze prema banci depozitaru	39,391
Ostale obaveze po osnovu troškova poslovanja	957,953
III – Obaveze prema društvu za upravljanje	249,718
NETO IMOVINA FONDA	304,363,388

Struktura ulaganja /Investment structure

Valutna izloženost	
KM	28,22%
EUR	72,19%
Geografska izloženost	
Bosna i Hercegovina	49,68%
Austrija	14,52%
Sjeverna Makedonija	12,30%
Srbija	8,88%
Rumunija	5,77%
Turska	3,47%
Hrvatska	1,32%
Belgija	1,28%
Njemačka	1,28%
Nizozemska	1,27%
Francuska	0,64%
Sektorska izloženost	
Država	53,07%
Banke	40,31%
Otvoreni investicijski fondovi	7,03%

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

PRINOS FONDA

Prikaz ostvarenih prinosa fonda na dan 31.12.2024. je dat u nastavku

Mjesečni prinos	Kvartalni prinos	Polugodišnji prinos	Godišnji prinos	Prinos u tekućoj godini	Prinos od osnivanja
0,09%	0,37%	0,79%	1,60%	1,60%	14,60%

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

USAGLAŠENOSTI SA VAŽEĆIM PROPISIMA ČIJU PRIMJENU NADZIRE KOMISIJA

Na dan 31.12.2024. nisu evidentirana prekoračenja zakonskih limita.

POVEZANA LICA

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

Povezano lice	Osnov povezanosti
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 21/12 od 17. januara 2012. godine Ugovor o poslovnoj saradnji/Prodaje i otkupa udjela otvorenih investicionih fondova (Ovi troškovi ne obračunavaju se na teret Fonda)
UniCredit Bank d.d. Mostar	Ugovor o obavljanju poslova depozitara broj 526/18 od dana 21. marta 2018. godine
Deloitte d.o.o.	Odluka o izboru vanjskog revizora za 2024. Godinu broj 510/24 usvojena na 34. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2024. godine
„Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.	Dozvola izdata od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-451/11 od 11. januara 2012. godine
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018
Raiffeisen INVEST a.d. Beograd	Pristupnica broj 59-714224 od 29.07.2021
Raiffisen CAPITAL a.d. Banja Luka	Ugovor o obavljanju brokerskih broj 11/12 od 23.01.2012 /
Ademir Osmanović	Direktor Društva za upravljanje
Sabina Topuzović	Izvršni direktor Društva za upravljanje
Edin Hrnjica	Predsjednik Nadzornog odbora
Peter Žilinek	Član Nadzornog odbora
Amna Gabela	Član Nadzornog odbora

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

Džafer Alibegović	Predsjednik Odbora za reviziju
Azra Zaimović	Član Odbora za reviziju
Arnela Ramljak	Član Odbora za reviziju

Transakcije sa povezanim stranama mogu se prikazati kako slijedi:

DUF „Raiffeisen invest“ d.d.

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period 01.01.2024.– 31.12.2024. godine iznosi 2,946,404.49 KM. Stanje obaveze na dan 31.12.2024. godine iznosila je 249,718 KM.

Raiffeisen Bank d.d.

Iznos naknade Banci po osnovu brokerske provizije za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine iznosi 22.108,55 KM. Stanje obaveze na dan 31. decembar 2024. godine iznosilo je 0,00 KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova u periodu 01.01.2024. – 31.12.2024. godine, Banka depozitar je fakturisala iznos od 506,634 KM. Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31.12.2024. godine iznosilo je 39,391 KM.

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd

U toku 2021. godine izvršeno je ulaganje u udjele otvorenog investicijskog fonda Raiffeisen EURO CASH kojim upravlja Raiffeisen INVEST a.d. Beograd (vrijednost ulaganja na 31.12.2024. je cca 21 mil BAM).

Upravljačka naknada koju DUF Raiffeisen INVEST a.d. Beograd naplaćuje iznosi 0,70%, te je na iznos uloženi u fond Raiffeisen EURO CASH u toku 2024. godine naplaćeno 0,03% naknade u odnosu na prosječnu godišnju vrijednost imovine fonda Raiffeisen CASH.

Raiffeisen EURO CASH je u toku 2024. godine ostvario prinos od 2,98%, zbir realiziranih i nerealiziranih neto dobitaka od ulaganja u udjele Raiffeisen EURO CASH u toku 2024. godine iznosi 632,562.73 KM.

Deloitte d.o.o.

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2024. godine fakturisalo iznos od 22,197.24 KM.

Odlukom o izboru vanjskog revizora za 2024. Godinu usvojenoj na 34. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2024. 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

Nadzorni odbor, Uprava i zaposleni u Društvu

U periodu od 01.01.2024. – 31.12.2024.godine nisu zabilježene navedena transakcije.

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.


Ademir Osmanović
Direktor



Broj: / No: 313a/25

Datum: / Date: 11.03.2025.

Dostaviti: / To be delivered to:

- a/a

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

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 Nadzornom odboru slijedeći:

IZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA O POSLOVANJU OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA RAIFFEISEN CASH

za period 01.01.2024. – 31.12.2024.

Uvod

Izveštaj Uprave Raiffeisen INVEST dd - Društvo za upravljanje investicijskim fondovima (u daljem tekstu: Društvo) o poslovanju Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond (u daljem tekstu Fond) za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine sadrži informacije o investicijskoj strategiji fonda, strukturi ulaganja, NAV-u i vrijednosti udjela, prinosu fonda.

Investicijska strategija fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje što većeg prinosa na kratkoročno ulaganje imovine Fonda uz ostvarenje što veće stabilnosti cijene udjela Fonda. S obzirom na investicijski cilj Fonda, Fond je trajno izložen novčanom i obvezničkom tržištu, ulaganjem ne manjem od 60% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čije dospijeće nije duže od godinu dana. Pored navedenog, strategija Fonda omogućava ulaganje u finansijske instrumente na tržištu BiH, državama članicama Evropske unije i državama koje nisu članice Evropske unije.

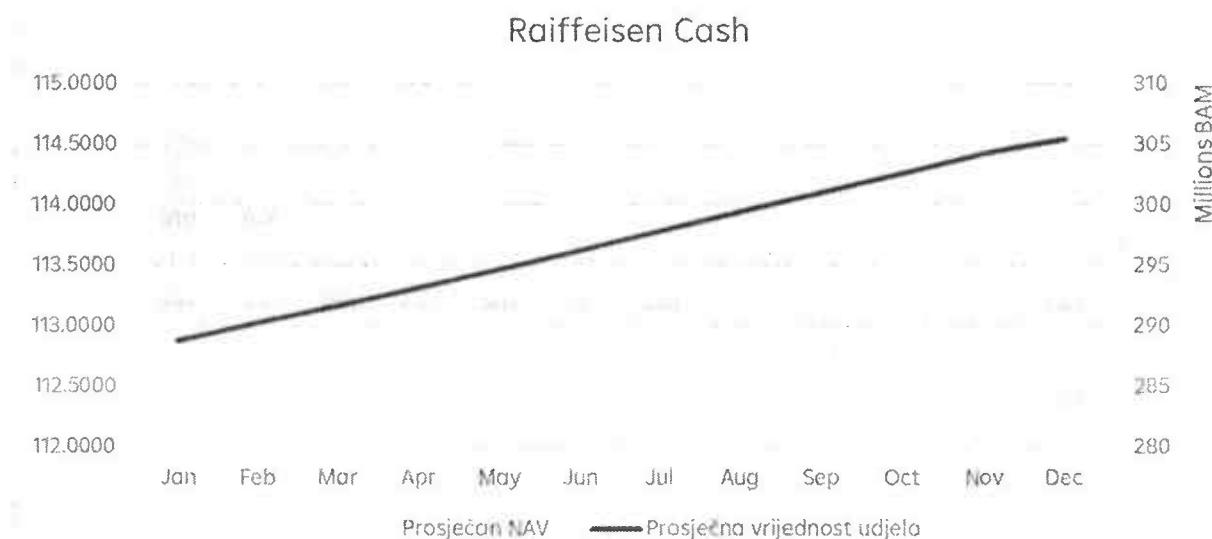
STRUKTURA ULAGANJA 31.12.2024.

Na 31.12.2024. strukturu ulaganja Fonda čine: obveznice 47,52%, novac i depoziti 39,05%, udjeli otvorenih investicijskih fondova 7,12%, trezorski zapisi 6,15% od NAV-a.

Valutna izloženost	
KM	28,22%
EUR	72,19%
Geografska izloženost	
Bosna i Hercegovina	49,68%
Austrija	14,52%
Sjeverna Makedonija	12,30%
Srbija	8,88%
Rumunjska	5,77%
Turska	3,47%
Hrvatska	1,32%
Belgija	1,28%
Njemačka	1,28%
Nizozemska	1,27%
Francuska	0,64%
Sektorska izloženost	
Država	53,07%
Banke	40,31%
Investicijski fondovi	7,03%

NAV i vrijednost udjela na dan 31.12.2024.

Vrijednost udjela	114,5995
NAV	304.363.388,02



Pad NAV-a za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine iznosio je 6,030,909.41 KM.

PRINOS FONDA

Prikaz ostvarenih prinosa fonda na dan 31.12.2024. je dat u nastavku

Mjesečni prinos	Kvartalni prinos	Polugodišnji prinos	Godišnji prinos	Prinos u tekućoj godini	Prinos od osnivanja	od
0,09%	0,37%	0,79%	1,60%	1,60%	14,60%	

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

Obrazloženje poslovnog rezultata investicijskog fonda i promjenama u portfoliju u periodu od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine:

- Godišnji prinos Fonda na dan 31.12.2024. iznosi 1,60%;
- Struktura ulaganja Fonda: Obveznice 47,52%, Novac i depoziti 39,05%, Udjeli otvorenih investicijskih fondova 7,12%, Trezorski zapisi 6,15%;
- Izvršena je kupovina obveznica i trezorskih zapisa FBiH, obveznica Rumunije i trezorskih zapisa Belgije, a što se vrednuje kao portflj do dospijeaća, kao i kupovina obveznica Njemačke, Francuske, Nizozemske i Austrije, a koje se vrednuju kao trgovački portfelj;
- Smanjena je izloženost prema udjelima otvorenih investicijskih fondova, prodajom dijela ulaganja u fondu Raiffeisen Euro Cash Srbija, te je izvršena prodaja dijela pozicije euroobveznica Republike Srpske kako bi smanjili koncentraciju i optimizirali korištenje internih limita;

- U ime i za račun Fonda, zaključeni su oročeni i otvoreni depoziti kod domaćih banaka (BBI, Addiko, ProCredit, Intesa Sanpaolo, NLB, Atos), kao i oročeni i money market depoziti kod inostranih banaka (RBI, Erste Group);
- Dospjele su određene serije obveznica Republike Srpske i trezorskih zapisa FBiH, određene serije obveznice Rumunije, Srbije, Francuske, Holandije, Belgije, Njemačke i Austrije.
- U 2025. godni očekuje se dospijeće određenih serija obveznica Republike Srpske, Sjeverne Makedonije, Hrvatske, Rumunije, Njemačke, Austrije, Holandije, Francuske, Turske, kao i Trezorskih zapisa FBiH i Belgije. Dospjela sredstva se reinvestiraju u skladu sa tržišnim uslovima i investicijskom politikom Fonda.

POVEZANA LICA

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

Povezano lice	Osnov povezanosti
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 21/12 od 17. januara 2012. godine Ugovor o poslovnoj saradnji/Prodaje i otkupa udjela otvorenih investicionih fondova (Ovi troškovi ne obračunavaju se na teret Fonda)
UniCredit Bank d.d. Mostar	Ugovor o obavljanju poslova depozitara broj 526/18 od dana 21. marta 2018. godine
Deloitte d.o.o.	Odluka o izboru vanjskog revizora za 2024. godinu broj 510/24 usvojena na 34. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2024. godine
„Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.	Dozvola izdata od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/1-19-451/11 od 11. januara 2012. godine
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018
Raiffeisen INVEST a.d. Beograd	Pristupnica broj 59-714224 od 29.07.2021
Raiffisen CAPITAL a.d. Banja Luka	Ugovor o obavljanju brokerskih broj 11/12 od 23.01.2012
Ademir Osmanović	Direktor Društva za upravljanje
Sabina Topuzović	Izvršni direktor Društva za upravljanje
Edin Hrnjica	Predsjednik Nadzornog odbora
Peter Žilinek	Član Nadzornog odbora
Amna Gabela	Član Nadzornog odbora
Džafer Alibegović	Predsjednik Odbora za reviziju
Arnela Ramljak	Član Odbora za reviziju
Azra Zaimović	Član Odbora za reviziju

Transakcije sa povezanim stranama mogu se prikazati kako slijedi:

DUF „Raiffeisen invest“ d.d.

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine iznosi 2,946,404.49 KM.

Stanje obaveze na dan 31. decembar 2024. godine iznosilo je 249,718 KM.

Raiffeisen Bank d.d.

Iznos naknade Banci po osnovu brokerske provizije za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine iznosi 22.108,55 KM.

Stanje obaveze na dan 31. decembar 2024. godine iznosilo je 0,00 KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova u periodu od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine, Banka depozitar je fakturisala iznos od 506,634 KM.

Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31. decembar 2024. godine iznosilo je 39,391 KM.

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd

U toku 2021. godine izvršeno je ulaganje u udjele otvorenog investicijskog fonda Raiffeisen EURO CASH kojim upravlja Raiffeisen INVEST a.d. Beograd (vrijednost ulaganja na 31.12.2023. je cca 30 mil BAM).

Upravljačka naknada koju DUF Raiffeisen INVEST a.d. Beograd naplaćuje iznosi 0,70%, te je na iznos uložen u fond Raiffeisen EURO CASH naplaćeno 0,07% naknade u odnosu na prosječnu godišnju vrijednost imovine fonda Raiffeisen CASH.

Raiffeisen EURO CASH je u toku 2024. godine ostvario prinos od 2,98%, zbir realiziranih i nerealiziranih neto dobitaka od ulaganja u udjele Raiffeisen EURO CASH u toku 2024. godine iznosi 632,562.73 KM.

Deloitte d.o.o.

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2024. godine fakturisalo iznos od 22,197.24 KM.

Odlukom o izboru vanjskog revizora za 2024. godinu usvojenoj na 34. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2024. 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.

Nadzorni odbor, Uprava i zaposleni u Društvu

U periodu od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine nisu zabilježene navedene transakcije.

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.

Ademir Osmanović, Direktor / CEO



Datum : *Date* : 11.03.2025.

Broj : / *No* : 313b/25

Dostaviti : *To be delivered to* :

- Nadzornom odboru / *Supervisory Board*
- a/a