

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BOND 2026

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-O-032-13

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektnu 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

3386902249697447

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	70,527	
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		0	0	2	16,963,719	
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0	0	3		
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0	0	4	16,963,719	
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	183,188	
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0	0	9		
4.2.	Obveznice		0	1	0		
4.3.	Depoziti		0	1	1	183,188	
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		
6.	Akontacije poreza na dobit		0	1	5		

Bar kod

Kontrolni broj:

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	17,217,434	
	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	37,519	
6.1.	Obaveze za dividende		0	3	1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0	3	2	14,562	
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0	3	3	8,062	
6.4.	Razgraničenja		0	3	4		
6.5.	Ostale obaveze		0	3	5	14,895	
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		0	3	6	37,519	
	NETO IMOVINA						
1.	Vlasnički kapital (038+039)		0	3	7	16,806,309	
1.1.	Dionički kapital		0	3	8		
1.2.	Udjeli		0	3	9	16,806,309	
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	373,606	
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0	4	9		
5.2.	Dobit tekućeg perioda		0	5	0	373,606	
6.	Gubitak (052+053)		0	5	1		

Kontrolni broj:

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	17,179,915	
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		0	5	5	85,929.2933	
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		0	5	6	199.9308	
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		0	5	7		
1.	Vanbilansna aktiva		0	5	8		
2.	Vanbilansna pasiva		0	5	9		

U Sarajevu
Dana 11-03-2025

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



Sabina Topuzović
Broj licence CR-8161-5
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA



Zakoniti zastupnik
društva za
upravljanje



Kontrolni broj:

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BOND 2026

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

Malični broj i JIB društva za upravljanje

Šifra opštine

JP-O-032-13

Uni Credit Bank d.d.

Registarski broj fonda

Naziv banke

3386902249697447

Identifikacioni broj za indirektno poreze

Broj računa

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)**
za period od 13.03 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)		2 0 1	1,700,178	
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		2 0 2	357,244	
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 3	3,188	
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	354,057	
2.	Prihodi od dividendi		2 0 6		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		2 0 7	8,718	
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 8		
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	8,718	
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	1,333,709	
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 3	1,333,709	
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	506	
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)		2 1 8	1,326,571	
1.	Naknada društvu za upravljanje		2 1 9	136,225	
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		2 2 0	2,382	
3.	Ulazne i izlazne naknade		2 2 1		
4.	Naknada banci depozitaru		2 2 2	75,239	
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	10,890	
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		2 2 5	10,297	
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 2 6		
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	10,297	
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	1,077,151	
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 3 1	1,077,151	
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		
11.	Ostali rashodi i gubici		2 3 6	14,387	
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		2 3 7	373,606	
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		2 3 8		
E.	Porez na dobit (240+241)		2 3 9		
1.	Tekući porez na dobit		2 4 0		
2.	Odgodeni porez na dobit		2 4 1		
F.	Dobit (237+239)		2 4 2	373,606	
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	373,606	
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

U Sarajevu
 Dana 11-03-2025

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



Sabina Topuzović
 Broj licence CR-8161/5
 CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA



Zakonski zastupnik
 društva za
 upravljanje



Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BOND 2026
 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-O-032-13
 Registarski broj fonda
 Identifikacioni broj za indirektnu poreze

4201695670001
 Identifikacioni broj za direktne poreze
 67.120
 Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
 66.30
 Šifra djelatnosti po SKD
 079
 Šifra opštine
 UniCredit Bank d.d.
 Naziv banke
 3386902249697447
 Broj računa

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2024. godine

(u BAM)

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3 0 1		
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3 0 2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljavanja 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		
5. Dobit/(gubitak) za period	3 0 5	373,606	
6. Ostali ukupni rezultat za period	3 0 6		
7. Ukupni rezultat (+305+306)	3 0 7	373,606	
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8	16,806,309	
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9		
10. Ostale promjene	3 1 0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3 1 1	373,606	
Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3 1 2		
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3 1 3	85,929.2933	
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 4		
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3 1 5	85,929.2933	

U Sarajevu
 Dana _____

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



Zakonski zastupnik
 društva za
 upravljanje

[Handwritten signature]

11-03-2025

[Handwritten signature]
 Sabina Topuzović
 Broj licence CR-8161/5
 CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BOND 2026

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-O-032-13

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektnu poreze

4201695670001

Identifikacioni broj za direktne poreze

67.120

Sifra djelatnosti po KD BiH 2010

66.30

Sifra djelatnosti po SKD

079

Sifra opštine

Uni Credit Bank d.d.

Naziv banke

3386902249697447

Broj računa

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

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	01.01 do 31.12.2024.	01.01 do 31.12.2023.
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	4 0 1	303,940	
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	- 17,301,579	
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4 0 4	641,605	
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	- 380,000	
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	4 0 8	200,000	
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	- 121,662,39	
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4 1 2	- 1,212	
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4 1 3	- 9,725	
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4 1 4	- 67,177	
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	33	
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4 1 9	- 4	
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+) (-)	4 2 0	- 16,735,782	
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	4 2 1	16,806,309	
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4 2 2		
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	16,806,309	
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVALENTA (A+B)		(+) (-)	4 2 8	70,527	
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+) (-)	4 2 9	-	
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVALENTA		(+) (-)	4 3 0		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+) (-)	4 3 1	70,527	

U Sarajevu
Dana

11-03-2025

Certificirani računovodnja Sabina Topuzović
Broj licenciranja CR-8161/5

Broj licenciranja CR-8161/5

Sabina Topuzović
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA



Zakonski zastupnik
društva za
upravljanje

[Handwritten signature]

**ZABILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ
ZA PERIOD 13.03.2024 - 31.12.2024.
ZA OIF RAIFFEISEN BOND 2026**

OPĆI PODACI

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BOND 2026“ Sarajevo je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju je uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu „Komisija“) osnovalo „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d. (u daljem tekstu „Društvo“). Dozvola za osnivanje Fonda izdata je Rješenjem broj 05/4-19-02/24 dana 25. januar 2024. godine, a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 12. mart 2024. godine pod brojem 05/3-19-49/24. Banka depozitar je UniCredit Bank d.d. Mostar.

Pocetak rada fonda tj. prvi dan izračuna neto vrijednosti imovine fonda je 13.03.2024. godine

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 za period od 13.03.2024 - 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 BOND 2026 upisan kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod brojem JP-O-032-13 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 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 Fondova.

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 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“.

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 značajnosti
- Načelo prevage suštine nad formom
- 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 kojemu 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 dospelju 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 ili finansijskih obaveza na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine ili na amortizirani trošak finansijske obaveze.

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.

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.

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

• Ulica: *Ulica* • Broj: *Broj* • Grad: *Grad* • Pošta: *Pošta*

• Broj: *Broj* • Broj: *Broj* • Broj: *Broj* • Broj: *Broj*

• www.raiffeiseninvest.ba

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. Sva imovina OIF Raiffeisen BOND 2026 je vrednovana u okviru modela Fer vrijednost kroz bilans uspjeha, te u skladu sa navedenim nije rađena procjena očekivanih kreditnih gubitaka.

INVESTICIJSKA STRATEGIJA FONDA

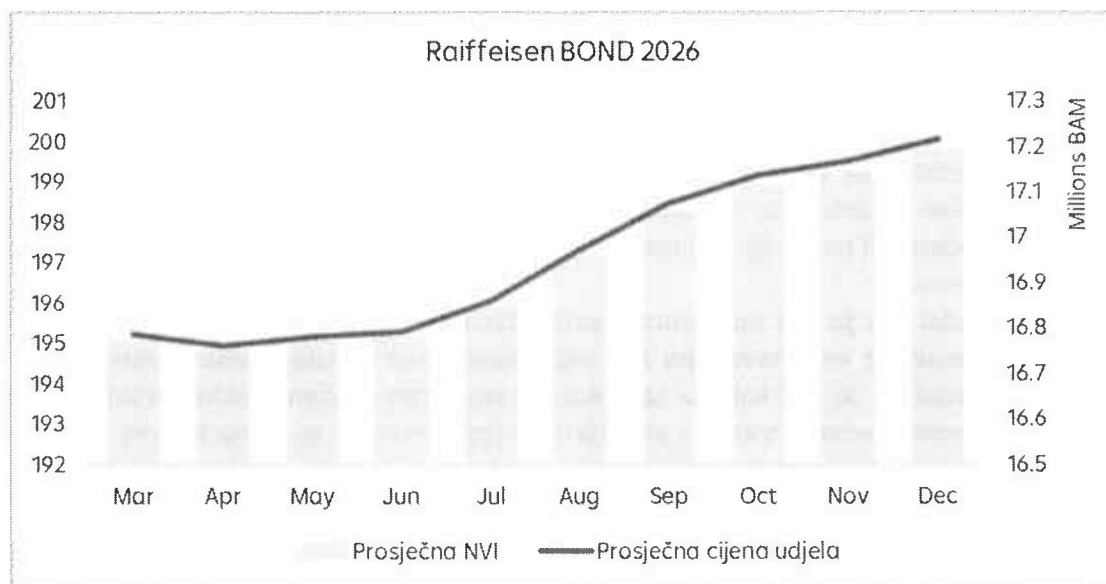
Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje minimalnog ciljanog prinosa od 8% do dospijeca (ciljana cijena 108 EUR, 211,23 KM pri čemu je ciljani prosječni godišnji prinos oko 3%). Fond nastoji ostvariti Investicijski cilj kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u dužničke vrijednosne papire i ostale financijske instrumente u skladu sa zakonskim i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu. S obzirom na investicijski cilj, Fond je obveznički fond.

Činjenice koje su obilježile period 01.01.-31.12.2024. , a koje su imale utjecaj na prinos Fonda RAIFFEISEN BOND 2026:

- Prinos ostvaren u prvoj polovini tekuće godine iznosio je 2,22%
- Struktura ulaganja fonda: obveznice 98,74%. novac i oročeni depoziti 1,48%.
- U periodu 01.01.-31.12.2024. , izvršena je kupovina obveznica Sjeverne Makedonije, Srbije, Turske, Rumunije, Italije, Njemačke, Francuske, Belgije, Austrije, Federacije BIH. Također, izvršena je kupovina korporativnih obveznica izdavatelja Raiffeisen Bank International AG i Credit Agricole SA. Kupljene obveznice se vrednuju u portfelju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

NAV I VRIJEDNOST UDJELA NA DAN 31.12.2024.

Vrijednost udjela	102,2230 EUR / 199.9308 KM
NAV	8.783.951,06 EUR / 17.179.915,01 KM



*Prosječna Neto vrijednost imovine fonda u toku mjeseca i Prosječna Vrijednost udjela u toku mjeseca

Rast NAV-a u periodu od 13.03.2024 do 31.12.2024. iznosio je 374,301.37 KM.

Prihodi

Poslovni prihodi na dan 31.12.2024.	357,750
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	3,188
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	354,057
Ostali poslovni prihodi	506

Realizovana dobit

Realizovana dobit na dan 31.12.2024.	8,718.00
Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	8,718.00

Nerealizovana dobit

Nerealizovana dobit na dan 31.12.2024.	1,333,709
Nerealizovani dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti	1,333,709

Realizovani gubitak

Realizovani gubitak na dan 31.12.2024.	10,297.44
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	10,297.44

Nerealizovani gubitak

Nerealizovani gubitak na dan 31.12.2024.	1,077,151
Nerealizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	1,077,151

Rashodi / Expenses

Poslovni rashodi na dan 31.12.2024.	239,123
Naknada društvu za upravljanje	136,225
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2,382
Naknada vanjskom revizoru	13,723
Naknada banci depozitaru	75,239
Ostali poslovni rashodi Fonda	11,554

Strukturu ostalih troškova čine troškovi naknade za nadzor i troškovi za vođenje registra udjela.

Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%) na dan 31.12.2024. godine iznosi 1,39% NAV-a fonda RAIFFEISEN BOND 2026

PREGLED IMOVINE I OBAVEZA FONDA NA DAN 31.12.2024.

UKUPNA IMOVINA na dan 31.12.2024.	17,217,434
I – Gotovina	70,527
II - Ulaganja fonda	17,146,907
Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	16,771,342
Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ukupni rezultat	192,377
Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	183,188
III – Potraživanja	
Ostala potraživanja	0.00
OBAVEZE	37,519
II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja	22,956
Obaveze prema banci depozitaru	8,062
Ostale obaveze po osnovu troškova poslovanja	14,895
III – Obaveze prema društvu za upravljanje	14,562
NETO IMOVINA FONDA	17,179,915

Novčana sredstva

Na dan 31.12.2024. godine stanje novčanih sredstava na računu Fonda kod Banke Depozitara iznosi 70.527 KM.

STRUKTURA ULAGANJA NA DAN 31.12.2024.

Na dan 31.12.2024. strukturu ulaganja Fonda čine: Obveznice 98,74%, novac 0,41%, oročeni depoziti 1,05%.

Struktura ulaganja

Valutna izloženost	
EUR	88,05%
KM	12,17%
Geografska izloženost	
Francuska	17,72%
Austrija	15,95%
Bosna i Hercegovina	13,24%
Italija	9,98%
Sjeverna Makedonija	9,77%
Rumunija	9,41%
Turska	8,94%
Srbija	6,86%
Njemačka	6,66%
Belgija	1,68%

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

• 31.12.2024. godine stanje novčanih sredstava na računu Fonda kod Banke Depozitara iznosi 70.527 KM.

• Na dan 31.12.2024. godine stanje novčanih sredstava na računu Fonda kod Banke Depozitara iznosi 70.527 KM.

• Na dan 31.12.2024. godine stanje novčanih sredstava na računu Fonda kod Banke Depozitara iznosi 70.527 KM. www.raiffeiseninvest.ba

Sektorska izloženost	
Država	82,17%
Banke	18,05%

PRINOS FONDA

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

Mjesečni prinos	Kvartalni prinos	Polugodišnji prinos	Prinos u tekućoj godini
-0,01%	0,39%	2,31%	2,22%

*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 39/24 od 25. marta 2024. 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 od 22.01.2024. godine
Deloitte d.o.o. Sarajevo	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 05/3-19-11/13 od 10. januara 2013. Godine
Raiffeisen BANK Austria	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova br dd 23.05.2018
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018
Ademir Osmanović	Direktor Društva za upravljanje
Sabina Topuzović	Izvršni direktor Društva za upravljanje
Edin Hrnjica	Predsjednik Nadzornog odbora
Amna Gabela	Član Nadzornog odbora
Peter Žilinek	Član Nadzornog odbora

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

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 od 13.03.2024. godine do 31.12.2024. godine iznosio je 136,224.70 KM. Stanje obaveze na dan 31.12.2024. godine iznosilo je 14,562.31 KM.

Raiffeisen BANK d.d.

Iznos naknade Banci po osnovu brokerske provizije za period od 13.03.2024. do 31.12.2024. godine iznosio je 1,790.00 KM. Stanje obaveze na dan 31.12.2024. godine iznosilo je 0,00 KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova Banka depozitar je za period od 13.03.2024. godine do 31.12.2024. godine fakturisala iznos od 75,895.10 KM. Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31.12.2024. godine iznosilo je 8,061.53 KM.

Deloitte d.o.o.

U toku 2024 iznos troškova za eksternu reviziju je 13,729.95 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 13.03.2024. – 31.12.2024. godine nisu zabilježene navedena transakcije.

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.


Ademir Osmanović
Direktor



Broj: 313g/25

Datum: 11.03.2025. godine

Dostaviti:

- 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 Nadzornom odboru slijedeći:

IZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA O POSLOVANJU
OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA RAIFFEISEN BOND 2026
za period 13.03.2024. – 31.12.2024.

Uvod

Izvještaj Uprave Raiffeisen INVEST dd Društvo za upravljanje investicijskim fondovima (u daljem tekstu: Društvo) o poslovanju Raiffeisen BOND 2026 otvoreni investicijski fond (u daljem tekstu Fond) za period od 13.03.2024. do 31.12.2024. sadrži informacije o investicijskoj strategiji fonda, strukturi ulaganja, NAV-u i vrijednosti udjela, prinosu fonda.

Investicijska strategija fonda

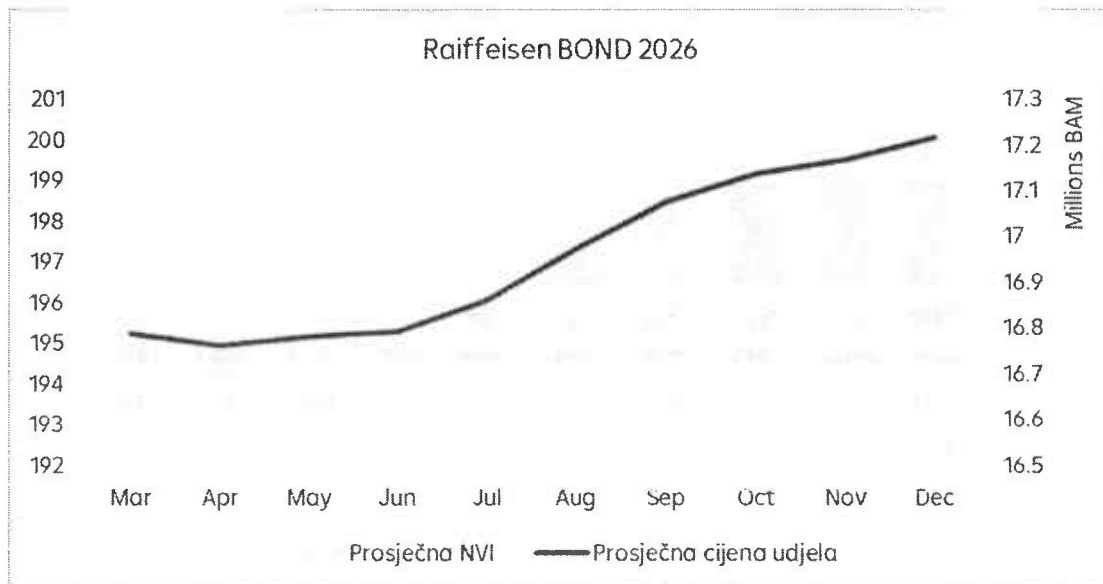
Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje minimalnog ciljanog prinosa od 8% do dospjeća (ciljana cijena 108 EUR, 211,23 KM pri čemu je ciljani prosječni godišnji prinos oko 3%). Fond nastoji ostvariti Investicijski cilj kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u dužničke vrijednosne papire i ostale financijske instrumente u skladu sa zakonskim i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu.

STRUKTURA ULAGANJA NA DAN 31.12.2024.

Na dan 31.12.2024. strukturu ulaganja Fonda čine: Obveznice 98,74%, novac i depoziti 1,48% od NAV.

Struktura ulaganja	
Valutna izloženost	
EUR	88,05%
KM	12,17%
Geografska izloženost	
Francuska	17,72%
Austrija	15,95%
Bosna i Hercegovina	13,24%
Italija	9,98%
Sjeverna Makedonija	9,77%
Rumunija	9,41%
Turska	8,94%
Srbija	6,86%
Njemačka	6,66%
Belgija	1,68%
Sektorska izloženost	
Država	82,17%
Banke	18,05%

NAV I VRIJEDNOST UDJELA NA DAN 31.12.2024.
Vrijednost udjela 102,2230 EUR / 199.9308 KM

NAV 8.783.951,06 EUR / 17.179.915,01 KM


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

Rast NAV-a u periodu od 13.03.2024 do 31.12.2024. iznosio je 374,301.37 KM.

PRINOS FONDA

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

Mjesečni prinos	Kvartalni prinos	Polugodišnji prinos	Prinos u tekućoj godini	Prinos od osnivanja
-0,01%	0,39%	2,31%	2,22%	2,22%

*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 13.03.2024. do 31.12.2024. godine:

- Prinos Fonda od datuma početka rada (13.03.2024. godine) do 31.12.2024. iznosi 2,22%;
- Struktura ulaganja Fonda: obveznice 98,74%, novac i depoziti 1,48%;
- U toku godine vršena je kupovina obveznica FBiH, Sjeverne Makedonije, Turske, Rumunije, Italije, Francuske, Njemačke, Austrije, Belgije, kao i obveznice banaka Credit Agricole SA i RBI AG. Sve obveznice se vrednuju kao trgovački portfelj;

- Izvršena je prodaja jedne serije obveznica Italije sa ciljem replasmana sredstava u manje volatilne obveznice;
- U ime i za račun Fonda, zaključen je otvoreni depozit kod domaće banke (BBI).

U 2025. godni očekuje se dospijeće određene serije obveznica Njemačke. Dospjela sredstva se reinvestiraju u skladu sa uslovima na tržištu i investicijskoj politici Fonda.

POVEZANA LICA

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

Povezano lice	Osnov povezanosti / <i>Basis of relation</i>
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 39/24 od 25. marta 2024. 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 od dana 22.01.2024. godine
Deloitte d.o.o. Sarajevo	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 05/3-19-49/24 od 12.03.2024. godine
Raiffeisen BANK Austria	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova br dd 23.05.2018
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018
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 strana mogu se prikazati kako slijedi:

DUF „Raiffeisen invest“ d.d.

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 13.03.2024. do 31.12.2024. godine iznosio je 136,224.70 KM. Stanje obaveze na dan 31.12.2024. godinc iznosilo je 14,562.31 KM.

Raiffeisen BANK d.d.

Iznos naknade Banci po osnovu brokerske provizije za period od 13.03.2024. do 31.12.2024. godine iznosio je 1,790.00 KM. Stanje obaveze na dan 31.12.2024. godine iznosilo je 0,00 KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova Banka depozitar je za period od 13.03.2024. do 31.12.2024. godine fakturisala iznos od 75,895.10 KM. Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31.12.2024. godine iznosilo je 8,061.53 KM.

Deloitte d.o.o.

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2024. godine fakturisalo iznos od 13,729.95 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 13.03.2024. do 31.12.2024. godine nisu zabilježene navedene transakcije.

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.



Ademir Osmanović, Direktor

Datum : 11.03.2025.

Broj : 313h/25

Dostaviti

- Odboru za reviziju
- Nadzornom odboru
- a/a

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.