

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen EURO BOND

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-O-032-10

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektne poreze

4201695670001

Identifikacioni broj za direktne poreze

67.12

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

66.30

Šifra djelatnosti po SKD

079

Šifra opštine

UniCredit d.d.

Naziv banke

3386902249653603

Broj računa

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

na dan 31.12.2022. 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	46,853,219	13,009,221
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		0 0 2	18,295,056	14,277,556
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 3	18,295,056	14,277,556
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 4		
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		0 0 5	0	0
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	140,259,940	145,726,564
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0 0 9	1	1
4.2.	Obveznice		0 1 0	127,283,011	117,159,448
4.3.	Depoziti		0 1 1	12,976,928	28,567,115
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.	Odgođena porezna imovina		0	1	6		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		0	1	7	0	0
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	205,408,215	173,013,341
	OBAVEZE						
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	2	3		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		0	2	4	0	0
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	308,758	594,645
6.1.	Obaveze za dividende		0	3	1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0	3	2	209,933	174,862
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0	3	3	47,697	34,885
6.4.	Razgraničenja		0	3	4		
6.5.	Ostale obaveze		0	3	5	51,127	384,898
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		0	3	6	308,758	594,645
	NETO IMOVINA						
1.	Vlasnički kapital (038+039)		0	3	7	199,989,110	168,295,563
1.1.	Dionički kapital		0	3	8		
1.2.	Udjeli		0	3	9	199,989,110	168,295,563
2.	Dionička premija		0	4	0		
3.	Rezerve (042+043)		0	4	1	0	0
3.1.	Statutarne rezerve		0	4	2		
3.2.	Ostale rezerve		0	4	3		
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		0	4	4	0	0
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	5,110,347	4,123,133
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0	4	9	4,123,133	3,166,341

Kontrolni broj:

5.2.	Dobit tekućeg perioda		0	5	0	987,214	956,792
6.	Gubitak (052+053)		0	5	1	0	0
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	205,099,457.11	172,418,696
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		0	5	5	1,005,273.9753	849,607.0907
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		0	5	6	204.0234	202.9393
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		0	5	7		
1.	Vanbilansna aktiva		0	5	8		
2.	Vanbilansna pasiva		0	5	9		

U Sarajevu
Dana 06.03.2023

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



Zakonski zastupnik
društva za
upravljanje

[Signature]

Kontrolni broj:

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen EURO BOND

4201695670001

Naziv investicijskog fonda

Identifikacioni broj za direktne poreze

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

67.12

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-O-032-10

UniCredit d.d.

Registarski broj fonda

Naziv banke

3386902249653603

Broj računa

Identifikacioni broj za indirektno poreze

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)

za period od 01.01. do 31.12.2022. godine

(u BAM)

Redni broj	Polozicija	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	4	5	6
	BILANS USPJEHA			
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)			
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)	2 0 2	3,955,596	3,450,399
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku	2 0 3	3,812,986	2,981,848
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2 0 4		2,933,852
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2 0 5		47,996
2.	Prihodi od dividendi	2 0 6		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)	2 0 7	19,191	436,194
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	2 0 8	19,191	436,194
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		
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	123,334	32,275
4.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2 1 3	123,334	32,275
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	84	82
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)			
1.	Naknada društvu za upravljanje	2 1 8	2,968,381	2,493,607
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	2 1 9	2,209,019	1,779,957
3.	Ulazne i izlazne naknade	2 2 0	15	1,875
4.	Naknada banci depozitaru	2 2 1		
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	2 2 2	568,452	302,183
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	144,787.36	103,684
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	2 2 5	15,271	261,816
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2 2 6	15,271	78,584
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2 2 7		
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina	2 2 8		183,232
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)	2 2 9		
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2 3 0	17,494	32,278
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2 3 1	17,494	32,278
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	13,342	11,815
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)	2 3 6	987,214	956,792
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 0	987,214	956,792
G.	Gubitak (238+239)	2 4 1		
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU			
H.	Ostali ukupni rezultat (+245+250)			
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+248-249)	2 4 2		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2 4 3		
1.2.	Efektii proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	2 4 4		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	2 4 5		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	2 4 6		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-253)	2 4 7		
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2 5 0		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	2 5 1		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	2 5 2		

	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	2	5	4	987,214
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	2	5	5	956,792
K.	Zarada po dionici				
	a) Osnovna zarada po dionici	2	5	6	
	b) Razrijeđena zarada po dionici	2	5	7	

U Sarajevu

Dana 06.03.2013

Sabina Topuzović

Sabina Topuzović

Broj licence: CR-8161/5
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

Certificirani računovođa: Sabina Topuzović

Broj licence: CR-8161/5

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za
upravljanje



Sabina Topuzović

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen EURO BOND

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-O-032-10

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektno poreze

4201695670001

Identifikacioni broj za direktne poreze

67.12

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

66.30

Šifra djelatnosti po SKD

079

Šifra opštine

UniCredit d.d.

Naziv banke

3386902249653603

Broj računa

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2022. 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	172,418,696	132,459,341
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	172,418,696	132,459,341
5. Dobit/(gubitak) za period	3 0 5	987,214	956,792
6. Ostali ukupni rezultat za period	3 0 6		
7. Ukupni rezultat (+305±306)	3 0 7	987,214	956,792
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8	92,445,885	68,592,945
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9	60,752,338	29,590,382
10. Ostale promjene	3 1 0		
11. Stanje na dan 30.09. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3 1 1	205,099,457	172,418,696
Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3 1 2	849,607.0907	656,854.1736
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3 1 3	458,456.7361	342,723.9617
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 4	302,789.8515	149,971.0446
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3 1 5	1,005,273.9753	849,607.0907

Sabina Topuzović

Sabina Topuzović

Broj licence CR-8161-5
CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐACertificirani računovođa: Sabina Topuzović
Broj licence: CR-8161/5Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

Sabina Topuzović

U Sarajevu

Dana 06.03.2023

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen EURO BOND

4201695670001

Naziv investicijskog fonda

Identifikacioni broj za direktne poreze

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

67.12

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-O-032-10

UniCredit d.d.

Registarski broj fonda

Naziv banke

3386902249653603

Broj računa

Identifikacioni broj za indirektno poreze

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)
za period od 01.01. do 31.12.2022. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	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	4,546,074	2,417,869
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	- 3,912,110	- 14,279,559
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4 0 4		8,286,242
	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4 0 5		- 10,971,966
1.5.						
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4 0 6		11,000,000
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	4 0 7	- 19,311,848	- 74,309,584
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	4 0 8	24,047,576	29,544,260
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	- 2,213,530	- 1,763,386
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4 1 2	- 15	- 875
	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4 1 3	- 141,014	- 101,370
1.13.						
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4 1 4	- 553,594	- 283,215
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	76	76
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4 1 9	- 1,023,359	- 371,667
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+)(-)	4 2 0	1,438,256	- 50,833,154
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	4 2 1	93,112,698	69,314,819
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4 2 2	- 60,706,957	- 29,565,401
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	32,405,741	39,749,418
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA (A+B)		(+)(-)	4 2 8	33,843,997	- 11,083,736
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	4 2 9	13,009,221	24,092,957
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA		(+)(-)	4 3 0		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	4 3 1	46,853,218	13,009,221

U Sarajevu

Dana 06.03.2023

Certificirani računovoda: Sabina Topuzović

Broj licence: CR-8161/5

Sabina Topuzović
Broj licence CR-8161/5
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

I.P.

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje

**ZABILJEŠKE UZ IZVJEŠTAJ
ZA PERIOD 01.01.2022.- 31.12.2022. ZA
OIF RAIFFEISEN EURO BOND**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD 01/01/-31/12/2022.
FOR OIF RAIFFEISEN EURO BOND**

OPĆI PODACI

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen EURO BOND“ 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 05/1-19-85/18 dana 19. April 2018. godine. a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 17. maj 2018. godine pod brojem 05/1-19-113/18.

Banka depozitar je UniCredit Bank d.d. Mostar.

Pocetak rada fonda tj. prvi dan izračuna neto vrijednosti imovine fonda je 18.05.2018. godine Sjedište Društva je u Sarajevu. Zmaja od Bosne bb. Bosna i Hercegovina.

Na dan 31.12.2022. godine Društvo je imalo 9 uposlenika.

Izveštaj o poslovanju otvorenog investicijskog fonda Raiffeisen EURO BOND za period od 01.01.2022.- 31.12.2022. 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 EURO BOND upisan kod Komisije za vrijednosne papire FBiH pod brojem JP-O-032-10 bez svojstva pravnog lica.

Fond ima otvoren namjenski račun kod poslovne banke 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

GENERAL DATA

The open-ended investment fund "Raiffeisen EURO BOND" 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. 05/1-19-85/18 on April 19. 2018 and the license for managing the Fund was issued on May 17. 2018 by the FB&H Securities Commission no. 05/1-19-113/18.

The Depository Bank is UniCredit Bank JSC Mostar.

The start date of the operations of the Fund i.e. the first date of the assets calculation value was 18/05/2018.

The company has its seat in Sarajevo. at Zmaja od Bosne bb Street. Bosna i Hercegovina.

As of 31/12/2022.. the Company had 9 employees.

The business report for the period 01/01/2022 - 31/12/2022. for Raiffeisen EURO BOND Open-Ended Investment Fund is prepared 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 EURO BOND registered with the FBiH Securities Commission under no. JP-O-032-10 with no legal personality.

The Fund has opened purpose account with the business bank UniCredit Bank JSC 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 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

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

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 Komicije 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

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 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

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

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 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 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/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.

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

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.

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 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*

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

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 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 umanjjenje vrijednosti.

Poslovni model Društva određen je na razini koja odražava kako se skupinama finansijske imovine

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.*

The 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 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

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

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.

Poslovnim modelom su definisana 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 (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 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

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 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

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.

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.

U nastavku je prikaz učinka početne primjene poslovnog modela tj. reklasifikacije ulaganja fonda kako bi se finansijska imovina vrednovala u skladu sa Poslovnim modelom i Međunarodnim standardom finansijskog izvještavanja 9 – MSFI 9. koje je izvršeno na datum 1. oktobra 2018. godine na osnovu Odluke o reklasifikaciji imovini od 28. septembra 2018. godine broj 1268/18.

Bellow is overview of the effects of the initial application of the business model i.e. reclassification of the fund's investments in order to value the financial assets in line with the Business model and the International Financial Reporting Standard 9 (MSFI 9). it was done based on the Resolution on reclassification of assets dd 28/09/2018 no. 1268/18.

Razlika za finansijsku imovinu koja je na osnovu iznad navedenog reklasificirana izvan kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (AFS) tako da se mjeri po amortiziranom trošku (HTC). između fer vrijednosti finansijske imovine na kraju izvještajnog perioda – 31.12.2022. godine i vrijednosti po amortizacionom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope

The difference for the financial assets which. were reclassified out of the category measured according to fair value through other comprehensive income (AFS) and thus it was measured by amortised cost (HTC). between the fair value of financial assets at the end of the reporting period – 31/12/2022. and the value at amortised cost by applying the effective interest rate method

31.12.2022			
Dužnički vrijednosni papiri u kotaciji berzi u zemlji - Državne obveznice - BAM			
Oznaka	Vrijednost finansijske imovine klasificirane kao "HTC"	FER vrijednost finansijske imovine klasificirane kao "HTC"	Razlika
FBIHK1E	1,072	1,070	(2)
FBIHK1E	171,697	171,923	226
RSRS-O-A	20,185	20,125	(60)
RSRS-O-B	11,171	11,289	118
RSRS-O-C	23,268	23,524	256
RSRS-O-C	14,304	14,443	139
RSRS-O-D	75,679	76,573	894
RSRS-O-D	24,745	24,961	216
RSRS-O-E	37,830	38,432	603
RSRS-O-F	113,598	114,827	1,228
RSRS-O-F	132,389	134,269	1,880
RSRS-O-G	90,113	92,584	2,471
RSRS-O-H	96,724	100,045	3,321
RSRS-O-H	17,168	17,730	562
RSRS-O-H	25,275	26,004	729
RSRS-O-I	235,741	247,500	11,759
RSRS-O-I	9,435	9,900	465
RSRS-O-I	228,974	240,143	11,169
Ukupno	1,329,369	1,365,343	35,974
Dužnički vrijednosni papiri u kotacijama inostranih berzi - Državne obveznice - FX			
RS EUR 4.75 2023	1,173,590	1,185,233	11,643
Ukupno	1,173,590	1,185,233	11,643
Iznos reklasificiran iz AFS u HTC	2,502,959	2,550,576	47,617

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

Prikaz Efektivne kamatne stope (EKS) i priznatog prihoda od kamate za finansijsku imovinu koja je reklasificirana nakon usvajanja poslovnog modela:

An overview of Effective interest rate (EIR) and accrued interest for financial instruments that has been reclassified:

Oznaka	Datum sticanja	Količina	EKS (%)	Priznati prihod od kamate 31.12.2022
FBIHK1E	25.05.2018	1,070	2.15798948%	13.48
FBIHK1E	21.06.2018	171,923	2.75297099%	2,166.70
RSRS-O-A	23.08.2018	98,161	3.59045162%	152.79
RSRS-O-B	23.08.2018	114,029	3.70177321%	7.50
RSRS-O-C	18.06.2018	145,450	3.55840405%	37.06
RSRS-O-C	23.08.2018	236,899	3.71175921%	60.36
RSRS-O-D	21.06.2018	125,812	3.29073437%	205.78
RSRS-O-D	23.08.2018	385,952	3.62036811%	631.27
RSRS-O-E	23.08.2018	130,059	3.72152735%	328.71
RSRS-O-F	19.06.2018	388,585	3.38613782%	1,025.23
RSRS-O-F	23.08.2018	454,379	3.63435502%	1,198.81
RSRS-O-G	23.08.2018	313,633	3.76398888%	27.07
RSRS-O-H	20.06.2018	66,000	3.52958762%	105.24
RSRS-O-H	19.07.2018	45,000	3.70938901%	71.75
RSRS-O-H	23.08.2018	253,921	3.78328385%	404.88
RSRS-O-I	16.07.2018	20,000	3.73464074%	39.45
RSRS-O-I	16.07.2018	500,000	3.75550641%	986.30
RSRS-O-I	14.06.2018	485,138	3.71444613%	956.98

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 dospjeće 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.

Obrazloženje poslovnog rezultata investicijskog fonda i promjenama u portfoliju u periodu 01.01.-31.12.2022. godine:

- Godišnji prinos Fonda na dan 31.12.2022 iznosi 0,53%
- Struktura ulaganja fonda: obveznice 62,06%. novac i oročeni deopziti 29,02%. Udjeli otvorenih investicijskih fondova 8,92%
- U periodu 01.01.-31.12.2022., izvršena je kupovina obveznica Republike Albanije, Republike Srbije i Republike Rumunije. Kupljene obveznice se vrednuju u portfelju do dospjeća.

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

FUND'S INVESTMENT STRATEGY

The Fund's investment goal is to generate the highest possible yield on short-term assets investments. while achieving the soundest possible unit price. Due to its investment goal. the Fund is permanently exposed to money and bond markets, with investments of not less than 60% of its net assets into financial instruments with maturities up to one year.

In addition. the Fund's strategy allows investments into financial instruments on the B&H market. EU Member States as well as EU non-Member States.

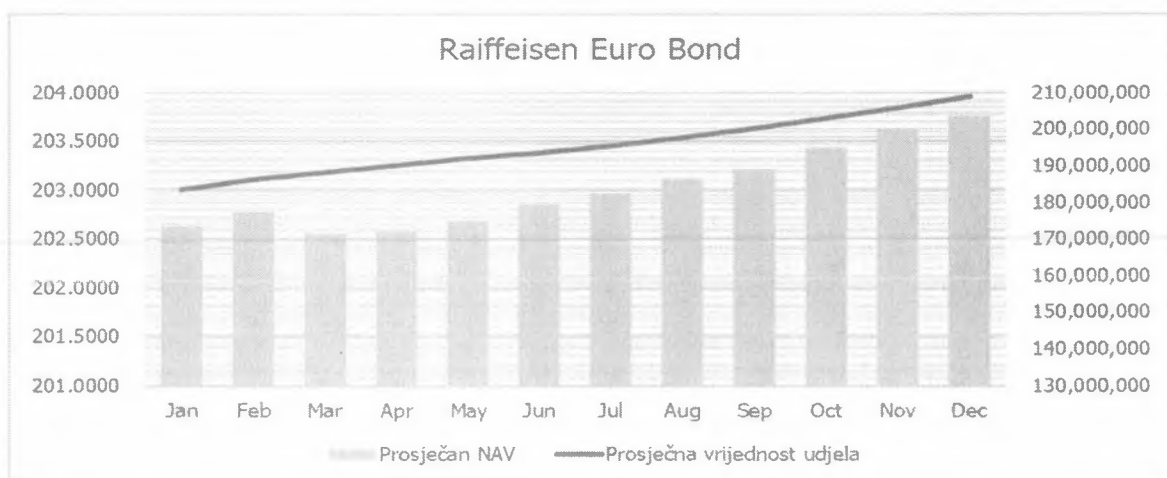
Business results and most important changes in funds portfolio in period from 01.01. to 31.12.2022 are:

- *Yearly Fund's yield was 0,53% as of 31.12.2022*
- *Funds structure: bonds 62,06% cash and term deposits 29,02% and open-end funds units 8,92%*
- *In period 01.01.-31.12.2022. the fund executed buy transactions for bonds issued by governments of Albania, Serbia and Romania and classified it in HtC portfolio.*

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 31.12.2022 / NAV AND UNIT VALUE 31/12/2022.

Vrijednost udjela / Unit value	104,3155 EUR / 204.0233 KM
NAV / NAV	104.865.687,26 EUR / 205.099.457,11 KM



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

*Average NAV within the specific month and average fund unit value within the specific month (BAM).

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

Rast NAV-a u periodu od 01.01.2022 do 31.12.2022. iznosio je 32,489,752.03 mil KM.

NAV increase in period from 01/01/2022 to 31/12/2022. amounted to BAM 32,489,752.03 mln.

Prihodi / Revenues

Poslovni prihodi na dan 31.12.2022 / Operating revenues as of 31/12/2022.	3.813.070
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	3.812.986
Ostali poslovni prihodi / Other operating income	84

Realizovana dobit / Profit

Realizovana dobit na dan 31.12.2022. / Profit as of 31/12/2022.	19.191
Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira / Profit based on sale of securities	19.191

Nerealizovana dobit / Unrealised profit

Nerealizovana dobit na dan 31.12.2022. / Unrealised profit as of 31/12/2022.	123.334
Nerealizovani dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti / Unrealised profit based on fer value changes	123.334

Rashodi / Expenses

Poslovni rashodi na dan 31.12.2022 / Operating expenses as of 31/12/2022.	2.935.615
Naknada društvu za upravljanje / Fee for the management company	2.209.019
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja / Purchase and sale of investments costs	15
Naknada vanjskom revizoru / External auditor fee	11.583
Naknada banci depozitaru / Depository bank fee	566.406
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FbiH / Fees to SEC and securities registry	144.787
Ostali poslovni rashodi Fonda / Other operating expenses of the Fund	3.805

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

Realizovani gubitak / Generated losses

Realizovani gubitak na dan 31.12.2022.	15.271
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira / Losses generated based on sale of securities	15.271

Nerealizovani gubitak / Unrealised losses

Nerealizovani gubitak na dan 31.12.2022.	17.494
Nerealizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira / Unrealised losses due to change in fer value	17.494

Strukturu ostalih troškova čine troškovi za vođenje registra udjela.

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

Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%) na dan 31.12.2022. godine iznosi 1.60% NAV-a fonda Raiffeisen EURO BOND.

Share of costs in the average net value of the Fund's assets (%) as of 31/12/2022. was 1.60% of the Fund's NAV.

PREGLED IMOVINE I OBAVEZA FONDA NA DAN 31.12.2022
OVERVIEW OF ASSETS AND LIABILITIES AS OF 31/12/2022.

UKUPNA IMOVINA na dan 31.12.2022 / TOTAL ASSETS as of 31/12/2022.	205.408.215
I – Gotovina / Cash	46.853.219
II - Ulaganja fonda / Fund's investments	158.554.995
Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha / <i>Investments of the Fund in financial assets through profit and loss</i>	18.295.057
Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeaća / <i>Investments of the Fund in financial assets hold till maturity</i>	127,283,011
Depoziti i plasmani / <i>Deposits and facilities</i>	12,976,928
III – Potraživanja / Receivables	1
Potraživanja po osnovu kamata / <i>Interest-based receivables</i>	
Ostala potraživanja / <i>Other receivables</i>	1
OBAVEZE / LIABILITIES	308.758
I - Obaveze iz poslovanja fonda / Liabilities from Fund's business	0,00
Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0,00

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

II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja / Liabilities under operating costs	98.824
Obaveze prema banci depozitaru / Liabilities to the depository bank	47.697
Ostale obaveze po osnovu troškova poslovanja / Other liabilities from business	51,127
III – Obaveze prema društvu za upravljanje / Liabilities to the fund management company	209.933
NETO IMOVINA FONDA	205.099.457

Novčana sredstva

Na dan 31.12.2022. godine stanje novčanih sredstava na računu Fonda kod Banke Depozitara iznosi 46,853,218.83 KM.

Cash funds

As of 31/12/2022. balance of cash funds in the account of the Fund with the depository bank was KM 46,853,218.83.

Potraživanja

Struktura dospjelih potraživanja fonda na dan 31.12.2022. godine može se prikazati kako slijedi:

Receivables

Structure of the Fund's due receivables as of 31/12/2022. can be presented as follows:

<i>Vrsta potraživanja / Receivables type</i>	<i>Oznaka valute / Currency</i>	<i>Iznos u valuti / Amount</i>	<i>Tečaj / Exchange rate</i>	<i>Iznos u BAM / Amount</i>
<i>Ostala potraživanja / Other receivables</i>	<i>BAM</i>	<i>1.00</i>	<i>1.000000</i>	<i>1.00</i>

STRUKTURA ULAGANJA NA DAN 31.12.2022.

INVESTMENT STRUCTURE AS OF 31/12/2022.

Na dan 31.12.2022. strukturu ulaganja Fonda čine: Obveznice 62,06%. novac 29,02% i ETF-ovi 8,92% of NAV.

As of 31/12/2022. investment structure is as follows: bonds 62,06%. cash 29,02%. ETFs 8,92% of NAV.

Struktura ulaganja / Investment structure

Valutna izloženost / Currency exposure

EUR / EUR	74,16%
KM / BAM	25,84%

Geografska izloženost / Geographical exposure

Bosna i Hercegovina / Bosnia and Herzegovina	52,67%
Srbija / Serbia	13,22%
Turska / Turkey	11,66%
Sjeverna Makedonija / North Macedonia	11,01%
Rumunija / Romania	8,27%
Albanija / Albania	1,82%
Hrvatska / Croatia	1,35%

Sektorska izloženost / Sector exposure

Država / Government	62,06%
Banke / Banks	29,02%
Otvoreni investicijski fondovi / Open-end funds	8,92%

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

PRINOS FONDA
FUND'S PERFORMANCE

Prikaz ostvarenih prinosa fonda na dan 31.12.2022. je dat u nastavku

Overview of Fund's yield as of 31/12/2022. is presented below

Mjesečni prinos /Monthly yield	Kvartalni prinos /Quarterly yield	Polugodišnji prinos /Semi-annual yield	Prinos u tekućoj godini /Current year yield	Prinos od osnivanja /Yield since the establishment
0,06%	0,17%	0,30%	0,53%	4,32%

*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 31.12.2022 nisu evidentirana prekoračenja zakonskih limita.

At 31/12/2022. no the legal limits breaches have been evidenced.

POVEZANA LICA
RELATED PARTIES

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:

Povezano lice / Related Party	Osnov povezanosti / Basis of relation
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe / Raiffeisen Bank d.d. BiH and Raiffeisen Group members	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>
UniCredit Bank d.d. Mostar	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>
Deloitte d.o.o. Sarajevo	Odluka o izboru vanjskog revizora za 2022. Godinu broj 518/22 usvojena na 29. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 27.04.2022. godine / At General Meeting of Shareholders on 27.04.2022. Resolution for selection of the external auditor for 2022 was adopted
„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 / The approval for managing was issued by the Securities Commission of FBiH on 10 January 2013. number 05/3-19-11/13
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018 / Contract for trade representation in the acquisition and sale of financial instruments number 720 on 16 July 2018
Raiffeisen INVEST a.d. Beograd	Pristupnica broj 26-713847 od 06.07.2021. godine

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

Raiffeisen BANK Austria	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova br dd 23.05.2018 / <i>Contract for brokerage operations dated 23 May 2018</i>
Raiffeisen CAPITAL	Ugovor o obavljanju brokerskih broj 411/18 od 18.5.2018 / <i>Contract for brokerage operation number 411/18 on 18 May 2018</i>
Ademir Osmanović	Direktor Društva za upravljanje / CEO of Management Company
Sabina Topuzović	Izvršni direktor Društva za upravljanje / Executive Director of Asset Management Company
Peter Žilinek	Predsjednik Nadzornog odbora / Chairman of the Supervisory Board
Andrea Achim	Član Nadzornog odbora / Member of the Supervisory Board
Edin Hrnjica	Član Nadzornog odbora / Member of the Supervisory Board
Džafer Alibegović	Predsjednik Odbora za reviziju / Chairman of the Audit Committee
Mirko Puljić	Član Odbora za reviziju / Member of the Audit Committee
Azra Zaimović	Član Odbora za reviziju / Member of the Audit Committee

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati kako slijedi:

Transactions with related parties can be presented as follows:

DUF „Raiffeisen invest“ d.d.

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 01.01.2022. godine do 31.12.2022. godine iznosio je 2.205.521,68 KM. Stanje obaveze na dan 31. decembar 2022. godine iznosilo je 207.499,14KM.

Raiffeisen Invest Fund Management Company JSC

Management fees for the Fund Management Company for the period 01/01/2022 – 31/12/2022. in amount of BAM 2.205.521,68. Balance of outstanding liabilities as at 31 December 2022 in amount of BAM 207.499,14KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova Banka depozitar je za period od 01.01.2022. godine do 31.12.2022. godine fakturisala iznos od 566.406,19KM. Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31. decembar 2022. godine iznosilo 47.697,41 KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Depositary Bank invoiced amount of BAM 566.406,19for the period 01/01/2022 – 31/12/2022 Balance of outstanding liabilities toward the Bank as at 31 December 2022 amount to BAM 47.697,41.

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 31.12.2022. je cca 19,8 (mil BAM)

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd

Purchase of Raiffeisen EURO CASH open-end fund under management of Raiffeisen INVEST a.d. Beograd is done (as of 31.12.2022. total amount invested is approximately 19,8 mil BAM).

Deloitte d.o.o.

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2021. godine fakturisalo iznos od 10.530,00 KM. U periodu od 01.01.2022. godine do 31.12.2022. godine iznos troškova za eksternu reviziju je 11.583,00KM. Odlukom o izboru vanjskog revizora za 2022. Godinu usvojenoj na 29. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 27.04.2022. godine.

Deloitte d.o.o.

Auditor Deloitte d.o.o. Sarajevo has invoiced in 2021 amount of BAM 10.530,00. Audit costs booked for the period 01/01/2022 – 31/12/2022 are BAM 11.583,00.

At General Meeting of Shareholders on 27.04.2022.. Resolution for selecton of the external auditor for 2022 was adopted. by this Resolution. Deloitte d.o.o.

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

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

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.

Nadzorni odbor. Uprava i zaposleni u Društvu

U periodu od 01.01.2022. – 31.12.2022. godine nisu zabilježene navedena transakcije.

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.

Supervisory Board. Management and employees of the Company

For the period 01/01/2022- 31/12/2022.. there were no transactions with related individuals.

For the Management Board of Raiffeisen Invest JSC



Ademir Osmanović
Direktor / CEO

Broj: / No: 236f/23

Datum: / Date: 07.03.2023.

Dostaviti: / To be delivered to:

- a/a



U skladu sa tačkorn e) stava I. člana 27k Zakona o investicijskim fondovima FBiH (SI. 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 (SI. 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 EURO BOND
za period 01.01.2022. – 31.12.2022.**

Uvod

Izvještaj Uprave Raiffeisen INVEST dd Društvo za upravljanje investicijskim fondovima (u daljem tekstu: Društvo) o poslovanju Raiffeisen EURO BOND otvoreni investicijski fond (u daljem tekstu Fond) za period od 01.01.2022. do 31.12.2022. sadrži informacije o investicijskoj strategiji fonda, strukturi ulaganja, NAV-u i vrijednosti udjela, prinosu fonda.

Investicijska strategija fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje višeg prinosa od kamata ostvarenih na srednjoročnom bankovnom depozitu denominiranom u EUR. Fond nastoji ostvariti Investicijski cilj kroz ostvarivanje stabilnog porasta vrijednosti udjela na srednji rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u dužničke vrijednosne papire i ostale financijske instrumente u skladu sa zakonskim i ograničenjima ulaganja navedenim u Prospektu Fonda.

STRUKTURA ULAGANJA NA DAN 31.12.2022.

Na dan 31.12.2022. strukturu ulaganja Fonda čine: Obveznice 62,06%, depoziti i novac 29,02% i udjeli otvorenih investicionih fondova 8,92% NAV-a.

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 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 Supervisory Board the following:

**RAIFFEISEN EURO BOND OPEN ENDED FUND
MANAGEMENT BOARD REPORT ON BUSINESS
RESULTS
FOR PERIOD 01.01.2022. – 31.12.2022.**

Introduction

Raiffeisen EURO BOND Open ended fund (hereafter: Fund) Raiffeisen INVEST Asset Management Company JSC (hereafter: AMC) management report on business result for period 01.01.2022. - 31.12.2022. presents information about Fund's investment strategy, investment structure, NAV and unit value and Fund's return.

Investment strategy

The investment objective of the Fund is to achieve higher yield than interest on mid-term bank deposits denominated in euro. The Fund strives to achieve the investment objective by achieving a stable increase in the value of the share in the mid-term through the investment of the Fund's assets predominantly in debt securities and other financial instruments in accordance with the legal and investment restrictions specified in Prospectus.

INVESTMENT STRUCTURE AS OF 31/12/2022

As of 31/12/2022. investment structure is as follows: bonds 62,06%, cash and deposits 29,02% and 8,92% open-end funds of NAV.

Struktura ulaganja / Investment structure

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

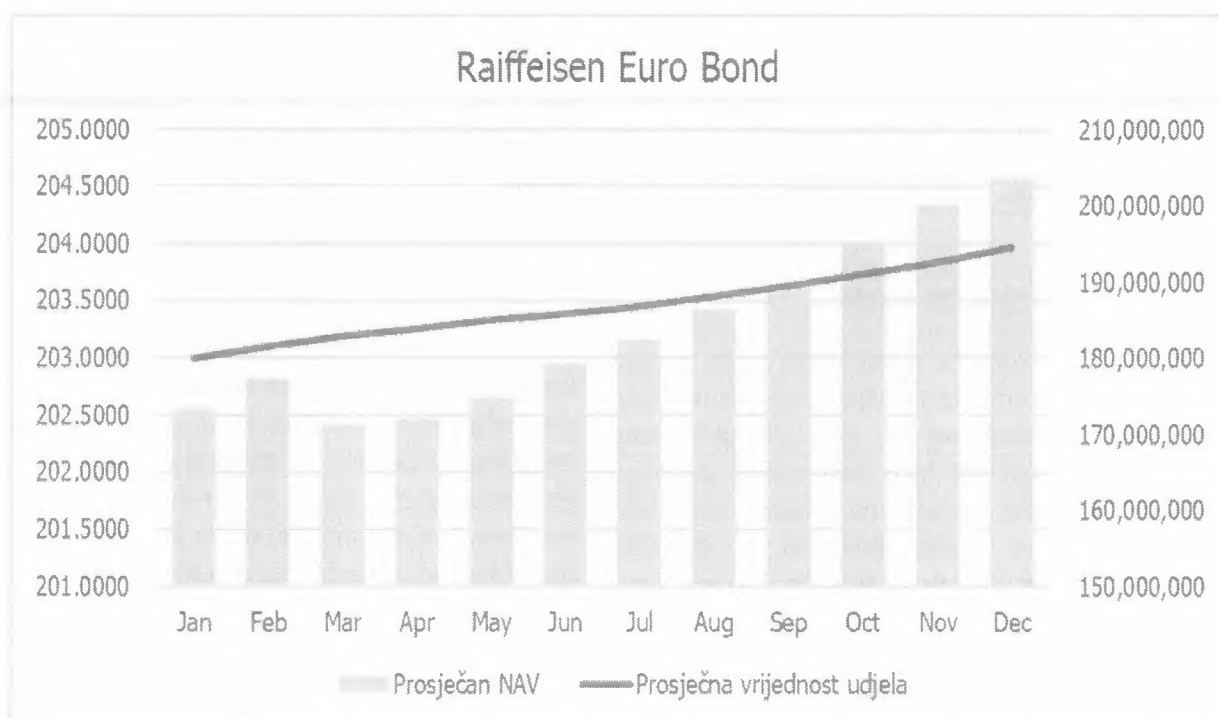
• 71 000 Sarajevo • Zmaja od Bosne bb • Tel.: +387 33 72 86 00 • Fax: +387 33 65 76 54

• 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

Valutna izloženost / Currency exposure	
EUR / EUR	74,16%
KM/BAM	25,84%
Geografska izloženost / Geographical exposure	
Bosna i Hercegovina / Bosnia and Herzegovina	52,67%
Srbija / Serbia	13,22%
Turska / Turkey	11,66%
Sjeverna Makedonija / North Macedonia	11,01%
Rumunija / Romania	8,27%
Albanija / Albania	1,82%
Hrvatska / Croatia	1,35%
Sektorska izloženost / Sector exposure	
Država / Government	62,06%
Banke / Banks	29,02%
Otvoreni investicijski fondovi / Open-end funds	8,92%

NAV I VRIJEDNOST UDJELA NA DAN 31.12.2022 / NAV AND UNIT VALUE 31/12/2022.

Vrijednost udjela / Unit value	104,3155 EUR / 204,0234 KM
NAV / NAV	104.865.687,26 EUR / 205.099.457,11 KM



*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 (BAM).

Rast NAV-a u periodu od 01.01.2022 do 31.12.2022. iznosio je 32.489.752,03 KM.

NAV increase in period from 01/01/2022 to 31/12/2022. amounted to BAM 32.489.752,03.

PRINOS FONDA

Prikaz ostvarenih prinosa fonda na dan 31.12.2022. je dat u nastavku

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

FUND'S PERFORMANCE

Overview of Fund's yield as of 31/12/2022. is presented below

Mjesečni prinos /Monthly yield	Kvartalni prinos /Quarterly yield	Polugodišnji prinos /Semi-annual yield	Prinos u tekućoj godini /Current year yield	Prinos od osnivanja /Yield since the establishment
0,06%	0,17%	0,30%	0,53%	4,32%

*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 01.01.-31.12.2022. godine:

- Godišnji prinos Fonda na dan 31.12.2022 iznosi 0,53%
- Struktura ulaganja fonda: obveznice 62,06%, novac i oročeni depoziti 29,02%. Udjeli otvorenih investicijskih fondova 8,92%
- U periodu 01.01.-31.12.2022., izvršena je kupovina obveznica Republike Albanije, Republike Srbije i Republike Rumunije. Kupljene obveznice se vrednuju u portfelju do dospjeća.

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

*Any data on past yields are indicative only and do not represent the possibility or a projection of potential future yield
 Business results and most important changes in funds portfolio in period from 01.01. to 31.12.2022 are:

- Yearly Fund's yield was 0,53% as of 31.12.2022
- Funds structure: bonds 62,06% cash and term deposits 29,02% and open-end funds units 8,92%
- In period 01.01.-31.12.2022. the fund executed buy transactions for bonds issued by governments of Albania, Serbia and Romania and classified it in HtC portfolio.

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.

POVEZANA LICA

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

RELATED PARTIES

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

Povezano lice / Related Party	Osnov povezanosti / Basis of relation
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe / Raiffeisen Bank d.d. BiH and Raiffeisen Group members	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>
UniCredit Bank d.d. Mostar	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>
Deloitte d.o.o. Sarajevo	Odluka o izboru vanjskog revizora za 2022. Godinu broj 518/22 usvojena na 29. Redovnoj sjednici Skupštine Društva

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

	održanoj 27.04.2022. godine / At General Meeting of Shareholders on 27.04.2022. Resolution for selection of the external auditor for 2022 was adopted
„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 / <i>The approval for managing was issued by the Securities Commission of FBiH on 10 January 2013. number 05/3-19-11/13</i>
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	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>
Raiffeisen INVEST a.d. Beograd	Pristupnica broj 26-713847 od 06.07.2021. godine
Raiffeisen BANK Austria	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova br dd 23.05.2018 / <i>Contract for brokerage operations dated 23 May 2018</i>
Raiffeisen CAPITAL	Ugovor o obavljanju brokerskih broj 411/18 od 18.5.2018 / <i>Contract for brokerage operation number 411/18 on 18 May 2018</i>
Ademir Osmanović	Direktor Društva za upravljanje / CEO of Management Company
Sabina Topuzović	Izvršni direktor Društva za upravljanje / Executive Director of Asset Management Company
Peter Žilinek	Predsjednik Nadzornog odbora / Chairman of the Supervisory Board
Andrea Achim	Član Nadzornog odbora / Member of the Supervisory Board
Edin Hrnjica	Član Nadzornog odbora / Member of the Supervisory Board
Džafer Alibegović	Predsjednik Odbora za reviziju / Chairman of the Audit Committee
Mirko Puljić	Član Odbora za reviziju / Member of the Audit Committee
Azra Zaimović	Član Odbora za reviziju / Member of the Audit Committee

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati kako slijedi:

Transactions with related parties can be presented as follows:

DUF „Raiffeisen invest“ d.d.

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 01.01.2022. godine do 31.12.2022. godine iznosio je 2.205.521,68 KM. Stanje obaveze na dan 31. decembar 2022. godine iznosilo je 207.499,14KM.

Raiffeisen Invest Fund Management Company JSC

Management fees for the Fund Management Company for the period 01/01/2022 – 31/12/2022. in amount of BAM 2.205.521,68. Balance of outstanding liabilities as at 31 December 2022 in amount of BAM 207.499,14KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova Banka depozitar je za period od 01.01.2022. godine do 31.12.2022. godine fakturisala iznos od 566.406,19KM. Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31. decembar 2022. godine iznosilo 47.697,41 KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Depository Bank invoiced amount of BAM 566.406,19for the period 01/01/2022 – 31/12/2022 Balance of outstanding liabilities toward the Bank as at 31 December 2022 amount to BAM 47.697,41.

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 31.12.2022. je cca 19,8 (mil BAM)

Deloitte d.o.o.

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2021. godine fakturisalo iznos od 10.530,00 KM. U periodu od 01.01.2022. godine do 31.12.2022. godine iznos troškova za eksternu reviziju je 11.583,00KM. Odlukom o izboru vanjskog revizora za 2022. Godinu usvojenoj na 29. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 27.04.2022. 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 01.01.2022. – 31.12.2022. godine nisu zabilježene navedena transakcije.

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd

Purchase of Raiffeisen EURO CASH open-end fund under management of Raiffeisen INVEST a.d. Beograd is done (as of 31.12.2022. total amount invested is approximately 19,8 mil BAM).

Deloitte d.o.o.

Auditor Deloitte d.o.o. Sarajevo has invoiced in 2021 amount of BAM 10.530,00. Audit costs booked for the period 01/01/2022 – 31/12/2022 are BAM 11.583,00.

At General Meeting of Shareholders on 27.04.2022.. Resolution for selecton of the external auditor for 2022 was adopted. by this Resolution. Deloitte d.o.o. is herbly selected as an independent external auditor of Raiffeisen Invest Fund Management Company JSC and the business operations of funds managed by the Company.

Supervisory Board. Management and employees of the Company

For the period 01/01/2022- 31/12/2022.. there were no transactions with related individuals.

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.



Ademir Osmanović, Direktor / CEO

Datum : *Date* : 07.03.2023.

Broj : / *No* : 236c/23



For the Management Board of Raiffeisen Invest JSC

Dostaviti : *To be delivered to* :

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