

**Otvoreni investicijski fond
sa javnom ponudom
„Raiffeisen Balance ESG“**

Finansijski izvještaji za
godinu koja je završila
31. decembra 2024. i
Izvještaj nezavisnog revizora

Sadržaj

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 – 4
Izvještaj o ukupnom rezultatu	5
Izvještaj o finansijskom položaju	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Izvještaj o promjenama neto imovine	8
Napomene uz finansijske izvještaje	9 – 33
Prilozi 1 – 2	34 – 46



Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava „Raiffeisen Invest“ društva za upravljanje fondovima d.d., u daljem tekstu „Društvo“ je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, a koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE ESG“ (u daljnjem tekstu „Fond“), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda i rezultat poslovanja. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine, Zakonom o investicijskim fondovima i pravilnicima Komisije za vrijednosne papire FBIH. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.:


Ademir Osmanović, direktor


Sabina Topuzović, izvršni direktor

Raiffeisen Invest d.d.

Zmaja od Bosne bb
Sarajevo
Bosna i Hercegovina



28. februar 2025. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Upravi i udjeličarima Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE ESG“

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE ESG“ (u daljnjem tekstu "Fond"), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembar 2024. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama neto imovine i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila te napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i informacije o materijalno značajnim računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2024. godine i njegovu finansijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) izdatim od strane Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe, kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Federaciji Bosne i Hercegovine i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

111A9ADB608320C756E86C9C52D2C0F0

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obavezivati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. Sarajevo, Deloitte Tax & Accounting Services d.o.o. i Deloitte Advisory d.o.o. sa svojim podružnicama Deloitte d.o.o. Sarajevo – Podružnica Banja Luka i Deloitte Tax & Accounting Services d.o.o. – Podružnica Banja Luka pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina“, subjekti povezani pod krovnom društvom Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim pružaocima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvataju usluge revizije i savjetovanja, poslovnog savjetovanja, finansijskog savjetovanja, savjetovanja u području upravljanja rizicima te porezne i povezane usluge koje pruža više od 160 domaćih i specijaliziranih inostranih stručnjaka.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine, kao i za one interne kontrole koje Uprava smatra neophodnim za pripremanje finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovio Fond.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili greške, i izdati izvještaj nezavisnog revizora koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visok nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Fonda.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Izveštavanje u skladu sa ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na osnovu Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara („Pravilnik“) izdanog od Komisije za vrijednosne papire i Zakona o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovine („Zakon“), Uprava Društva za upravljanje je izradila obrasce koji su prikazani u Prilogu 1. uz priložene finansijske izvještaje. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Društva za upravljanje i ne predstavljaju sastavni dio finansijskih izvještaja, već su sastavljeni u skladu sa Pravilnikom. Finansijske informacije u obrascima su izvedene iz priloženih finansijskih izvještaja Fonda.

Sabina Softić, direktor



Azra Bećirbašić, ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

Zmaja od Bosne 12c
Sarajevo, Bosna i Hercegovina

28. februar 2025. godine

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
Izveštaj o ukupnom rezultatu za godinu koja je završila 31. decembra 2024.
(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

	Napomena	2024.	2023.
BILANS USPJEHA			
Prihodi		1.147	1.833
Prihodi od kamata	5	44	62
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja		82	17
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti		999	1.733
Neto pozitivne kursne razlike		-	-
Ostali prihodi i dobiti		22	21
Rashodi		(1.065)	(1.742)
Naknada društvu za upravljanje	6	(148)	(152)
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		(2)	(1)
Naknada banci depozitaru		(32)	(30)
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(5)	(5)
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja		(6)	-
Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti		(862)	(1.545)
Neto negativne kursne razlike		-	-
Ostali rashodi i gubici		(10)	(9)
Dobit prije oporezivanja		82	91
Porez na dobit		-	-
Dobit		82	91
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU			
Ostali ukupni rezultat		-	-
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE			
Povećanje neto imovine fonda		82	91
Smanjenje neto imovine fonda		-	-

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
Izveštaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

	Napomena	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
IMOVINA			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7	734	1.517
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	8	3.845	4.811
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	9	-	-
UKUPNO IMOVINA		4.579	6.328
OBAVEZE			
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	10	22	22
UKUPNO OBAVEZE		22	22
NETO IMOVINA			
Udjeli	11	4.615	6.446
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda	11	(140)	(231)
Dobit tekućeg perioda	11	82	91
Gubitak tekućeg perioda		-	-
UKUPNO NETO IMOVINA		4.557	6.306
Broj emitovanih dionica/udjela		39840.4101	55696.6026
Neto imovina po dionici/udjelu		114.3953	113.2283

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 28. februar 2025. godine:

Ademir Osmanović, direktor



Sabina Topuzović

Sabina Topuzović, izvršni direktor

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
Izveštaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. decembra 2024.
(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

	2024.	2023.
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od kamata	53	44
Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	-	-
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	4.264	1.345
Ostali prilivi od operativne aktivnosti	19	21
Ukupno prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.336	1.410
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku	-	-
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(3.095)	(1.928)
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	(151)	(152)
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	(5)	(5)
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	(1)	-
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	(32)	(30)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(4)	(17)
Ukupno odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(3.288)	(2.132)
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima	1.048	(722)
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu izdatih udjela Fonda	1.061	670
Odlivi po osnovu povlačenja udjela Fonda	(2.892)	(525)
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima	(1.831)	145
NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	(783)	(577)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	1.517	2.094
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	-	-
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	734	1.517

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
 Izvještaj o promjenama neto imovine investicijskog fonda
 za godinu koja je završila 31. decembra 2024
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

	Udjeli	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje 31. decembra 2022.	6.309	(231)	6.078
Povećanje po osnovu izdatih udjela	665	-	665
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(528)	-	(528)
<i>Dobitak za godinu</i>	-	91	91
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	91	91
Stanje 31. decembra 2023.	6.446	(140)	6.306
Povećanje po osnovu izdatih udjela	1.061	-	1.061
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(2.892)	-	(2.892)
<i>Dobitak za godinu</i>	-	82	82
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	82	82
Stanje 31. decembra 2024.	4.615	(58)	4.557

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2024.
(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE ESG“ je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju je uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu „Komisija“) osnovalo „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d. (u daljem tekstu „Društvo“). Dozvola za osnivanje Fonda izdata je Rješenjem broj 05/3-19-13/13 dana 10. januara 2013. godine, a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 10. januara 2013. godine pod brojem 05/3-19-11/13. Banka depozitar je bila Sberbank BH d.d. Sarajevo (prethodno Volksbank BH d.d. Sarajevo) do 29. marta 2018. godine. Od 29. marta 2018. godine nova banka depozitar je UniCredit Bank d.d. Mostar.

Sjedište Fonda je u Sarajevu, u ulici Zmaja od Bosne bb.

Finansijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilnoj marki (KM), koja je fiksno vezana za Euro (1 EUR= 1,95583 KM).

Osnovna djelatnost

Fond je osnovan sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima, i čiji vlasnici imaju pravo, pored prava na srazmjeran udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz Fonda.

Fond je osnovan u skladu sa odlukom Nadzornog odbora Društva od dana 11. septembra 2012. godine, na neodređeno vrijeme, sa mogućnosti prestanka poslovanja isključivo u slučajevima u skladu sa Zakonom, Statutom i Prospektom Fonda. U skladu sa Odlukom Nadzornog odbora Društva od dana 11. septembra 2012. godine, te Rješenjem Komisije, ponuđena je javna emisija udjela u Fond sa pojedinačnom vrijednošću od 100 KM po udjelu, te sa ukupnom nominalnom vrijednošću emisije od 1.000.000 KM. Javna ponuda je objavljena 15. oktobra 2012. godine sa rokom trajanja do 31. decembra 2012. godine, te sa uspjehom emisije u iznosu od 1.000.000 KM vrijednosti uplaćenih udjela. U skladu sa izvještajem Banke depozitara o broju kupljenih udjela Fonda broj 550-23/13/TK od 7. januara 2013. godine, broj ukupno kupljenih od ponuđenih udjela iznosio je 10.541,15 po nominalnoj vrijednosti od 100,00 KM po udjelu, što je ukupno predstavljalo 1.054.115,00 KM vrijednosti udjela na dan 7. januara 2013. godine.

Tokom 2022. godine Nadzorni odbor je donio Odluke broj 810/22 i 811/22 od 3. augusta 2022. godine, kojim su usvojene izmjene i dopune podataka u Prospektu i Statutu Raiffeisen BALANCE ESG Otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom.

U skladu sa Prospektom i Statutom Fonda, investicijski cilj Fonda je ostvarivanje visokih prinosa na duži rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u dionice i obveznice inostranih izdavatelja. S obzirom na investicijski cilj Fond je mješoviti fond koji investira svoju imovinu u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće finansijske instrumente:

- obveznice, instrumente tržišta novca, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u finansijske instrumente s fiksnim prinomom, u Bosni i Hercegovini (FBiH i RS), u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama Evropske unije (države članice), te drugim zemljama članicama OECD-a, do 60% neto imovine Fonda;
- dionice i prava na dionice, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u dionice u Bosni i Hercegovini, u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama, te drugim zemljama članicama OECD-a, do 60% neto imovine Fonda;
- investicijske fondove u Bosni i Hercegovini, u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama, te drugim članicama OECD-a, do 30% neto imovine Fonda;
- depozite u finansijskim institucijama i novac na računima Fonda, do 30% neto imovine Fonda;
- repo ugovore o prodaji i ponovnoj kupovini s gore navedenim instrumentima, do 30% neto imovine Fonda.

Fond može ulagati više od 35% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čiji je izdavatelj država BiH i entiteti FBiH i Republika Srpska, druge zemlje članice CEFTA-e i bilo koja država članica Evropske unije.

Prilikom ulaganja u udjele investicijskih fondova Društvo će voditi računa da nivo zaštite investitora i obaveza izvještavanja i informiranja investitora u takve fondove bude najmanje jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, naročito u pogledu ograničenja ulaganja, te da su takvi investicijski fondovi ovlašteni od Komisije ili odgovarajućih nadležnih organa u državi članici ili državi koja nije članica Evropske unije, te da je prospektom ili statutom fonda u čije se udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele investicijskih fondova, naknada za upravljanje koja se naplaćuje na teret imovine tih fondova ne smije biti veća od 3,5% neto imovine godišnje. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele investicijskih fondova kojima direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojima upravlja drugo društvo s kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili vladajućim uticajem, ili direktnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom na takva se ulaganja Fondu ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada.

Ulaganje u terminske i opcijske ugovore, prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca sa ugrađenim izvedenicama i druge finansijske izvedenice može se koristiti u svrhu zaštite imovine Fonda i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa i smanjenja troškova Fonda. Korištenjem finansijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećavati izloženost rizicima iznad onih definisanih Prospektom, Statutom Fonda i Zakonom. Ukupna izloženost Fonda prema finansijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Društvo će investirati imovinu Fonda u vrijednosne papire i na tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos, pri čemu će se pored navedenih ograničenja ulaganja utvrđenih Prospektom, pridržavati i ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom i podzakonskim aktima. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, Društvo nastojeći sačuvati interese investitora, dužno je uskladiti ulaganje Fonda u razumnom vremenskom periodu, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Banka depozitar vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice ili udjela u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima i prospektom. Izračun vrijednosti udjela Fonda se svakodnevno objavljuje na web-stranici Društva.

2. ORGANIZACIONA STRUKTURA I SISTEM INTERNIH KONTROLA

Organizaciona struktura i sistem internih kontrola definisani su „Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji“ usvojenim od strane Nadzornog odbora verzija V.5.2. od 08. novembra 2021. godine, te „Pravilnikom sistema interne kontrole“, verzija V.1.3. usvojenim od strane Uprave dana 15. februara 2021. godine. Navedenim dokumentima su utvrđeni osnovni principi organizacije i rada interne kontrole poslovanja Društva, odgovornosti i ovlaštenja, kao i izvještavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole. Interna kontrola, odnosno poslovi interne kontrole obavljaju se u okviru jedinice za nadzor i analizu. Jedinica za nadzor i analizu zadužena je za uspostavljanje sistema za praćenje rizika, kontrolu poslovanja u ime i za račun Društva, odnosno kontrolu poslovanja koje se odvija u ime i za račun investicijskih fondova pod upravljanjem, te za izradu stručnih analiza i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora.

U skladu sa prethodno definisanim sistemom interne kontrole Društvo je za poslovanje Fonda definisalo kontrolne procese koji mogu biti prezentirani kako slijedi:

- Kontrola registra vlasnika udjela i dokumentacije;
- Kontrola dokumentacije za identifikaciju ulagatelja;
- Kontrola zahtjeva za kupovinu i prodaju udjela;
- Kontrola trgovanja;
- Praćenje pozicija i kontrola ograničenja ulaganja;
- Prekoračenja ograničenja ulaganja;
- Praćenje rizika i mjerenje uspješnosti;
- Mjesečno izvještavanje o djelovanju sistema internih kontrola;
- Praćenje tržišnih, kreditnih i operativnih rizika koji proizlaze iz poslovanja Društva.

Organizacija Društva definisana je „Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji Raiffeisen Invest d.d“ usvojenim od strane Nadzornog odbora broj 1101/21 od dana 08. novembra 2021. godine, kojom je prestao da važi raniji Pravilnik od 26. marta 2019. godine, te „Pravilnikom o sistematizaciji radnih mjesta“ usvojenim od strane Uprave Društva od 30. decembra 2024. godine, kojom je prestao da važi raniji Pravilnik od 17. novembra 2024. godine.

Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom na dan 31. decembar 2024. godine ima zaposlenih devet osoba, na funkcijama: direktor Društva, izvršni direktor Društva, rukovodilac Operativne jedinice – Front Office (Portfolio menadžer), specijalista za upravljanjem portfeljom i podršku prodaji, specijalista za interne kontrole i upravljanje rizicima, saradnik na poslovima interne kontrole i upravljanja rizicima, viši saradnik za administraciju imovine i registra udjelčara, rukovodilac jedinice za praćenje usklađenosti poslovanja (Compliance)/Sekretar Društva, te interni revizor.

2. ORGANIZACIONA STRUKTURA I SISTEM INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

Društvo za upravljanje organizovano je u sljedeće organizacione jedinice:

- Uprava;
- Operativna jedinica (front office);
- Jedinica za nadzor i analizu (middle office);
- Jedinica za podršku (back office);
- Jedinica za praćenje usklađenosti poslovanja Društva;
- Interna revizija

Direktor i Izvršni direktor direktno odgovaraju i podnose izvještaje o radu Nadzornom odboru Društva, koji je sastavljen od 3 člana i to:

Edin Hrnjica	Predsjednik
Peter Žilinek	Član
Amna Gabela	Član

Operativna jedinica (front office) zadužena je za upravljanje imovinom Fonda, pripremu i provođenje transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun Fonda, izradu i ažuriranje analiza vrijednosnih papira iz portfolija Fonda, te izradu analiza tržišta kapitala. Jedinica za nadzor i analizu (middle office) zadužena je za mjerenje rizika i uspješnosti, kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine, mjere i postupke u cilju zaštite portfolija, te postavljanje i praćenje limita, te izvještavanje u slučajevima prekoračenja. Jedinica za podršku (back office) odgovorna je za poslove poravnanja, računovodstveno praćenje i vrednovanje imovine Fonda, dnevno izvještavanje i usklađivanje stanja sa ostalim jedinicama.

Jedinica za praćenje usklađenosti poslovanja Društva je odgovorna za praćenje zakonskih propisa, pripremu uputstava i procedura, komunikaciju sa regulatorima, savjetovanje i edukaciju uposlenika i rukovodstva, prevenciju mogućih zloupotreba i usklađivanje pravilnika sa propisima.

Interna revizija planira i organizuje izvođenje pojedinačnih revizija u skladu sa Godišnjim planom rada Interne revizije, u cilju davanja nezavisne ocjene adekvatnosti, efikasnosti i uspješnosti sistema interne kontrole, usklađenosti poslovanja Društva sa zakonom, drugim propisima i općim aktima, efikasnosti poslovnih operacija Društva i rizika u poslovanju Društva, kao i davanja prijedloga za njihovo unapređenje.

Knjigovodstveno evidentiranje za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Za evidentiranje poslovnih promjena u knjigovodstvu, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjene stanja iz portfolija emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena djelatnosti Fonda, koristi se savremena računarska oprema, kao i računovodstveni software koji obezbjeđuje usklađenost sa računovodstvenim i drugim zakonskim zahtjevima. Organizaciona struktura Društva koja se bazira na usvojenim internim aktima, podjela nadležnosti i odgovornosti, uspostavljene procedure, administrativna kontrola i evidencije u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija u odnosu na obim i vrstu poslovnih aktivnosti, adekvatno su uspostavljene i predstavljaju optimalan osnov za poslovanje u skladu sa važećim propisima koji regulišu tržište kapitala.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2024.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

3.1 Početna primjena novih izmjena i dopuna postojećih standarda koji su na snazi u tekućem izvještajnom periodu

Sljedeće izmjene postojećih standarda koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), a koji su objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih djelatnika Federacije Bosne i Hercegovine, stupaju na snagu za tekući izvještajni period:

Standard	Name
Izmjene MSFI-ja 16	Obaveza po najmu u transakcijama prodaje s povratnim najmom - izdato u septembru 2022.
Izmjene MRS-a 1	Klasifikacija obaveza kao kratkoročnih ili dugoročnih i dugoročnih obaveza s ugovornim uvjetima – originalno izdato u januaru 2020, izmijenjeno u julu 2020. i oktobru 2022.
Izmjene i dopune MRS-a 7 i MSFI-ja 7	Aranžmani za finansiranje dobavljača - objavljeno u maju 2023.

Usvajanje ovih novih standarda, izmjene postojećih standarda i tumačenje nisu doveli do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Fonda.

3.2 Novi standardi i izmjene postojećih standarda koji su objavljeni a nisu još stupili na snagu

Na dan odobrenja tih finansijskih izvještaja bili su objavljeni sljedeći novi standard i izmjene postojećih standarda, ali još nisu stupili na snagu:

Standard	Naziv	Datum stupanja na snagu
Izmjene MRS-a 21	Nemogućnosti razmjene – objavljeno u augustu 2023.	1. januara 2025.
MSFI 18	Prezentacija i Objave u finansijskim izvještajima (objavljen u aprilu 2024.)	1. januara 2027.
MSFI 19	Zavisna društva bez javne odgovornosti: Objave (objavljen u maju 2024.)	1. januara 2027.
Izmjene i dopune MSFI-ja 10 i MRS 28	Izmjene vezano za prodaju ili unos u imovini između investitora i pridruženog društva ili zajedničkog poduhvata – objavljeno u septembru 2014.	Odgođeno na neodređeno vrijeme

Fond je izabrao da ne usvoji ove nove standarde, izmjene postojećih standarda i nova tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Fond smatra da usvajanje prethodno navedenih standarda, izmjena postojećih standarda i novih tumačenja neće dovesti do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Fonda u budućim periodima.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
Napomene uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2024.
(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

4.1. Osnova za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena Zakonom o investicijskim fondovima („Službene novine Federacije BiH“, broj: 85/08 i 25/17). 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 Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine).

Finansijski izvještaji su sastavljeni po načelu historijskog troška, izuzev finansijskih instrumenata koji su vrednovani u skladu sa odredbama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda („Službene novine Federacije BiH“, broj 81/22) i Zakona o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj 85/08 i 25/17“).

Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, koji pretpostavlja realizaciju imovine i zadovoljenje obaveza u svakodnevnom poslovanju.

4.2. Klasifikacija imovine, obaveza i izvanbilansnih stavki po valuti

Stavke se po valuti evidentiraju u konvertibilnim markama, stranoj valuti i po valutnoj klauzuli. Devizne stavke se evidentiraju u izvornoj valuti. Podmirivanje potraživanja uz valutnu klauzulu ugovorno se vezuje uz srednji kurs Centralne banke Bosne i Hercegovine ili kurs definisan ugovorom. Podmirivanje obaveza uz valutnu klauzulu vezuje se uz srednji kurs Centralne banke BiH ili uz kurs definisan ugovorom.

4.3. Strane valute i iskazivanje kursnih razlika

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se po kursu strane valute važećem na dan transakcije. Stavke aktive i pasive iskazane u stranim valutama ili uz valutnu klauzulu, usklađuju se s kretanjem srednjeg kursa CBBiH ili s kretanjem kursa sa kojim su ugovorno vezani. Za devizne pozicije čija valuta nije uvrštena na kursnoj listi CBBiH, za preračun se primjenjuju srednji kursevi nacionalnih središnjih banaka za euro, a vrijednosti izražene u eurima preračunavaju se u konvertibilne marke (u daljem tekstu: KM) protuvrijednost po srednjem kursu CBBiH važećem za isti datum. Kursne razlike nastale zbog pretvaranja u KM priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Kursne razlike se obračunavaju na stanja potraživanja ili obaveza dnevno. Obračunsko razdoblje može biti i drugačije propisano ovisno o definiciji datuma izračunavanja cijene udjela. Razlike između vrijednosti na početku i kraju obračunskog perioda evidentiraju se kao pozitivna ili negativna kursna razlika i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u bruto ili neto iznosu, a ovisno o razradi pozicija izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti. Prihodi ili rashodi proizašli iz obračuna kursnih razlika iskazuju se na kraju obračunskog perioda.

4.4. Oporezivanje

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.

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.5. Događaji nastali nakon datuma bilansa

Događaji nastali nakon datuma bilansa jesu oni događaji, povoljni ili nepovoljni, koji se odvijaju između datuma bilansa i datuma kada su finansijski izvještaji odobreni za objavljivanje i koji mogu ukazati na potrebu korekcije imovine i obaveza, ili da ih treba objaviti. Korekcija imovine i obaveza se provodi za događaje nastale nakon datuma bilansa koji pružaju dodatne dokaze za procjenu iznosa koji se odnosi na postojeća stanja na datum bilansa u slučaju značajne promjene. Događaji nastali nakon datuma bilansa koji ne utječu na stanje imovine i obaveza, ali su od tolikog značaja da bi mogli uticati na korisnika finansijskih izvještaja pri donošenju odluka, objavljuju se u bilješkama uz finansijske izvještaje.

4.6. Promjene računovodstvenih politika

Utvrđene računovodstvene politike dosljedno se primjenjuju iz godine u godinu, a mijenjaju se ukoliko:

- je promjena zahtijevana MSFI-evima, ili
- promjena rezultira finansijskim izvještajima koji pružaju pouzdanije i značajnije informacije o učincima transakcija, drugih događaja ili uslova na finansijskih položaj, finansijsku uspješnost ili novčane tokove poslovnog subjekta,
- je promjena zahtijevana zakonskim propisima Komisije za vrijednosne papire FBiH,
- je promjena zahtijevana odredbama RBI Smjernica.

4.7. Prihodi i troškovi od kamata

Pod kamatama se podrazumijevaju svi prihodi, odnosno rashodi kojima je osnovica za obračun plasman iskazan u aktivni 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 Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, uzimajući u obzir efektivni prinos sredstva po kojem su kamate obračunate ili primjenjenu varijabilnu stopu. Prihod od kamata i rashod po kamatama uključuje amortizaciju diskonta ili premije, kao i ostalih razlika između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i iznosa po dospijeću koji je izračunat na bazi efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se tačno diskontiraju procijenjena buduća plaćanja u novcu ili priliv novca tokom očekivanog vijeka trajanja finansijske imovine ili finansijskih obaveza na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine ili na amortizirani trošak finansijske obaveze.

Pri izračunu efektivne kamatne stope Fond procjenjuje očekivane novčane tokove uzimajući u obzir sve ugovorne uslove finansijskog instrumenta (na primjer prijevremeno plaćanje, produženje, opciju kupovine i slične opcije), ali ne uzima u obzir očekivane kreditne gubitke. U izračun se uključuju sve naknade i iznosi plaćeni ili primljeni između ugovornih stranaka koji su sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijski troškovi, te sve ostale premije ili diskonti.

Bruto knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine, predstavlja iznos po kojem se finansijska imovina mjeri pri početnom priznavanju, umanjeno za otplatu glavnice, uvećano ili umanjeno za kumulativnu amortizaciju, primjenom metode efektivne kamatne stope, svih razlika između početnog iznosa i iznosa pri dospijeću prije usklađivanja za rezervacije za umanjenje vrijednosti. Amortizirani trošak finansijske obaveze predstavlja iznos po kojemu se finansijska obaveza mjeri pri početnom priznavanju, umanjeno za otplatu glavnice, uvećano ili umanjeno za kumulativnu amortizaciju, primjenom metode efektivne kamatne stope, svih razlika između početnog iznosa i iznosa pri dospijeću.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2024.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.7. Prihodi i troškovi od kamata (nastavak)

Ako je sredstvo djelomično otpisano do njegovog procijenjenog nadoknadivog iznosa, prihod od kamata se priznaje na temelju kamatne stope koja je korištena za diskontiranje budućih novčanih tokova radi mjerenja nadoknadivog iznosa. U skladu s MSFI 9, to je istorijska efektivna kamatna stopa koja je korištena prije nego što je potraživanje postalo sumnjivo i sporno. Prihodi i troškovi od kamata iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti po utvrđivanju vlasničkog prava.

4.8. 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u periodu kada su nastali.

4.9. Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se u imovini Fonda na prvi dan od kojeg se dionicom/udjelom trguje bez prava na dividendu (ex-dividend date), odnosno na dan utvrđivanja vlasničkog prava, a temeljem odluke o isplati dividende nadležnog tijela emitenta (npr. glavne skupštine) ili zaprimljene obavijesti od depozitara. Pri tome je vjerovatno da će Fond ostvariti ekonomske koristi povezane s dividendom, a iznos iste može se pouzdano izmjeriti.

4.10. Ostali prihodi i troškovi

U okviru ostalih prihoda i troškova uključuju se sve stavke koje nisu mogle biti uključene ili ne pripadaju niti jednoj od prethodno spomenutih kategorija prihoda i troškova. U okviru ostalih troškova Fonda uključuju se dozvoljeni troškovi Fonda i to:

- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti;
- troškovi godišnje revizije;
- troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnicima udjela;
- sve propisane naknade u vezi sa izdavanjem odobrenja Fondu;
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit;
- troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava, te
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima (troškovi Komisije za vrijednosne papire FBiH).

4.11. Razgraničavanje prihoda i troškova

Prihodi i troškovi koji se odnose na izvještajni obračunski period, a ugovorno dospijevaju na naplatu, odnosno plaćanje u narednom obračunskom periodu, razgraničavaju se na način da se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti izvještajnog perioda priznaje pripadajući dio.

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.12. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza

Klasifikacija imovine i obaveza

Za potrebe izrade i prezentacije finansijskih izvještaja imovina se dijeli na:

- finansijsku imovinu,
- ostalu imovinu.

Obaveza predstavlja sadašnju obavezu Fonda proizašlu iz prošlih transakcija za čije se podmirenje očekuje odliv sredstava (glavnice i ekonomskih koristi vjerovnika) u budućnosti.

Finansijska imovina i finansijske obaveze

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 će biti ili može biti podmiren vlasničkim instrumentima društava i predstavlja:
 - a. nederivativni instrument za kojeg će subjekt biti ili može biti obavezan primiti promjenjiv broj vlastitih vlasničkih instrumenata drugog subjekta, ili
 - b. derivativ koji će se namiriti ili se može namiriti na način drugačiji od razmjene fiksnog iznosa novca ili druge finansijske imovine za fiksni broj vlastitih vlasničkih instrumenata subjekta.

Finansijske obaveze predstavljaju svaku vrstu obaveza koja za Fond proizlazi iz dogovorne transakcije finansijskim instrumentom, a kojom je dogovorena predaja novca ili druge finansijske imovine ili razmjena finansijskih instrumenata po uslovima koji su potencijalno nepovoljni.

Klasifikacija finansijske imovine

Fond ima mogućnost pri početnom priznavanju odrediti da će se pojedina finansijska imovina mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako bi se time otklonila ili znatno umanjila nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi inače nastala zbog mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obavezama na različitim osnovama, a temeljem niže opisane klasifikacije. Ovakva odluka je neopoziva. Izuzev ako se primjenjuje gore navedena mogućnost, Fond će dalje klasificirati finansijsku imovinu kao imovinu koja se naknadno mjeri:

- po amortiziranom trošku,
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ili
- po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

i to na temelju:

- poslovnog modela upravljanja finansijskom imovinom
- obilježja finansijske imovine s ugovornim novčanim tokovima.

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.12. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Klasifikacija finansijske imovine (nastavak)

Finansijska imovina s ugovornim novčanim tokovima mora imati sljedeća obilježja da bi uopšte mogla biti klasificirana kao finansijska imovina po amortizacijskom trošku ili po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit:

- glavnica je fer vrijednost finansijske imovine pri početnom priznavanju,
- kamata obuhvata naknadu za vremensku vrijednost novca, za kreditni rizik povezan s nepodmirenim iznosom glavnice tokom određenog vremena te za ostale osnovne rizike i troškove zajma, kao i za profitnu maržu.

Mjerenje finansijske imovine po amortiziranom trošku

Finansijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku ako su ispunjena sljedeća dva uslova:

- finansijska imovina dio je poslovnog modela čija je svrha držanje finansijske imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i
- na određene datume, na osnovu ugovornih uslova finansijske imovine, nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Mjerenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena sljedeća dva uslova:

- finansijska imovina dio je poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i
- na određene datume, temeljem ugovornih uslova finansijske imovine, nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Mjerenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha osim ako se mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Fond ima mogućnost, pri početnom priznavanju ulaganja u vlasničke instrumente, ako se ne radi o ulaganjima koja se drže radi trgovanja, i koja bi se inače mjerila po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, donijeti neopozivu odluku.

Klasifikacija finansijskih obaveza

Finansijske obaveze proizašle iz derivativnih finansijskih instrumenata evidentiraju se po fer vrijednosti. Finansijske obaveze proizašle iz kupovine dijela finansijske imovine priznaju se na datum bilansa po trošku koji je fer vrijednost primljene naknade. Transakcijski troškovi se uključuju u početno mjerenje takve finansijske obaveze. Naknadno mjerenje obavlja se po amortizacijskom trošku. Za finansijske obaveze s kratkoročnim dospijanjem bez utvrđene kamatne stope uobičajeno se mjere prema iznosu troška koji je fer vrijednost primljene naknade. Ostale obaveze se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju po nominalnoj vrijednosti koja proizlazi iz poslovne transakcije, utemeljene na ugovoru i/ili drugoj vjerodostojnoj ispravi o nastanku obaveze.

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.12. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Klasifikacija finansijskih obaveza (nastavak)

Ako se za obaveze u domaćoj valuti ugovori neki od načina revalorizacije (valutna klauzula, stopa rasta cijena, itd.), obaveze se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju po revaloriziranoj vrijednosti. Obaveze se podmiruju u rokovima i na način određen ugovorom. Sve finansijske obaveze klasificiraju se kao obaveze koje se naknadno mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope osim finansijskih obaveza određenih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (uključujući derivativne instrumente), koje se naknadno mjere po fer vrijednosti. Fond ima mogućnost pri početnom priznavanju odrediti da će se pojedina finansijska obaveza mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako bi se time otklonila ili znatno umanjila nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi inače nastala zbog mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obavezama na različitim osnovama. Ovakva odluka je neopoziva.

Priznavanje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Sva finansijska imovina i finansijske obaveze uključujući i derivativne instrumente priznaju se u bilansu u trenutku kada Fond postane dio obvezujućeg ugovora o finansijskoj imovini. Od tog datuma, u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, priznaju se svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti imovine i obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, te svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u iznosu amortizacijskog troška imovine i obaveza klasificirane po amortizacijskom trošku, dok promjene u fer vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se evidentiraju kroz kapital.

Početno i naknadno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Finansijska imovina i finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećano ili umanjeno, u slučaju finansijske imovine ili finansijskih obaveza koja nisu određene po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijskih obaveza. Izuzetak od navedenog su finansijska imovina i finansijske obaveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kojima se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi, jer se oni po nastanku priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Kupnja i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini Fonda na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini Fonda prema vrsti i provedenoj klasifikaciji finansijskog instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za namiru. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Fonda finansijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje s osnove prodaje finansijskog instrumenta.

Prilikom sudjelovanja u javnoj ponudi prenosivih vrijednosnih papira (inicijalna i sekundarna ponuda, ponuda ograničenom broju ulagatelja i sl.), prenosivi vrijednosni papiri te instrumenti tržišta novca, se inicijalno priznaju kao potraživanje u iznosu datog prijedloga sudjelovanja u ponudi, a nakon što je ponuda prihvaćena te je primljena obavijest o prihvaćanju javne ponude prenosivog vrijednosnog papira od ponuditelja odnosno aranžera ili depozitara, ovisno što je ranije, a prenosivom su vrijednosnom papiru, odnosno instrumentu tržišta novca, dodijeljena sva potrebna obilježja, isti se priznaje u imovini Fonda u skladu sa klasifikacijama finansijske imovine opisanih u ovim računovodstvenih politikama.

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.12. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza (nastavak)

Prenosivi vrijednosni papiri u imovini Fonda kod uvjetovanih javnih ponuda za otkup vrijednosnih papira priznaju se od datuma obavijesti depozitara ili ponuditelja odnosno aranžera o prihvaćenoj ponudi od strane ponuditelja po cijeni otkupa iz javne ponude.

Potraživanja ili obaveze po osnovi kamata i sličnih prava i obaveza Fonda, priznaju se u imovini ili obavezama Fonda po utvrđivanju imateljevog prava. Potraživanja za dividende priznaju se u imovini Fonda na prvi dan od kojeg se dionicom/udjelom trguje bez prava na dividendu (ex-dividend date), odnosno na dan utvrđivanja imateljevog prava, a temeljem odluke o isplati dividende nadležnog tijela izdatelja (npr. glavne skupštine) ili zaprimljene obavijesti od depozitara.

Nakon početnog priznavanja, sva finansijska imovina mjeri se:

- po amortiziranom trošku;
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili
- po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina po amortiziranom trošku mjeri se primjenom metode efektivne kamatne stope umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti na temelju objektivnih dokaza. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortiziraju se temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Fer vrijednost izvedenica kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum bilanse, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditni rizik ugovorne strane.

Ostala finansijska imovina i finansijske obaveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha te po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope.

Dobici i gubici vezani uz promjene u fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha priznaju se u bilansu uspjeha perioda dok dobiti i gubici vezani za promjenu fer vrijednosti finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se evidentiraju kroz sveobuhvatnu dobit.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Fond prilikom vrednovanja finansijske imovine po amortiziranom trošku ne priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti finansijske imovine za očekivane kreditne gubitke, već priznaje umanjenje imovine na temelju objektivnih dokaza. Finansijska imovina po amortiziranom trošku, podložna je izradi procjene o postojanju objektivnih dokaza ili okolnosti vezanih uz umanjenje vrijednosti bez odgode svaki put kada postoji objektivni dokaz ili okolnosti koje upućuju na potrebu procjene vrijednosti imovine radi umanjenja, a najmanje na datum sastavljanja godišnjih i polugodišnjih izvještaja Fonda. Iznos gubitka od umanjenja imovine izračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih po izvornoj efektivnoj kamatnoj stopi finansijskog instrumenta (tj. efektivnoj kamatnoj stopi obračunatoj kod početnog priznavanja).

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.12. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine (nastavak)

Iznos gubitka priznaje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju da se iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i to smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti (npr. značajno poboljšanje poslovanja i kreditnog rejtinga izdavatelja), prethodno priznat gubitak od umanjenja vrijednosti ispravlja se i priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Navedenom ispravkom, knjigovodstvena vrijednost finansijskog instrumenta ne može biti veća od iznosa amortiziranog troška koji bi nastao u slučaju da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti.

Za finansijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit, Fond priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i njima se ne umanjuje knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine u izvještaju o finansijskom položaju.

Prestanak priznavanja finansijske imovine i finansijskih obaveza

Finansijska imovina se prestaje priznavati kada Fondu:

- isteknu ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine, ili
- kada Fond prenese finansijsku imovinu.

Prijenos finansijske imovine se događa:

- ako Fond prenese ugovorna prava na primitak novčanih tokova od finansijske imovine, ili
- ako Fond zadrži ugovorna prava na primitak novčanih tokova od finansijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu da će isplatiti primatelju te novčane tokove pri čemu je potrebno ocijeniti u kojoj mjeri zadržava rizike i koristi vlasništva nad finansijskom imovinom.

Kad se prodaje imovina po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit ili imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, prestaje njihovo priznavanje i pripadajuća potraživanja od kupaca priznaju se na datum kad se donese odluku o prodaji.

Imovina po amortiziranom trošku prestaje se priznavati na dan gubitka kontrole nad njima. Finansijska obaveza se prestaje priznavati kada se ista podmiri, odnosno kad se obaveza iz ugovora ispuni, poništi ili kad istekne.

Reklasifikacija finansijske imovine i finansijske obaveze

Fond ne smije reklasificirati finansijske obaveze. Reklasifikacija finansijske imovine provodi se isključivo prilikom promjene poslovnog modela upravljanja finansijskom imovinom. Fond je pri tome dužan reklasificirati svu svoju finansijsku imovinu na koju promjena poslovnog modela utječe. Reklasifikacija se primjenjuje od datuma reklasifikacije. Datum reklasifikacije je prvi dan prvog izvještajnog perioda nakon promjene poslovnog modela zbog koje Fond reklasificira finansijsku imovinu. Prilikom reklasifikacije ne prepravljaju se prethodno priznata dobit, gubitak (uključujući dobit ili gubitak uslijed umanjenja vrijednosti) ili kamate. Fer vrijednost finansijske imovine koja se reklasificira iz kategorije mjerenja po amortiziranom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha mjeri se na datum reklasifikacije.

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.12. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza (nastavak)

Finansijska imovina i finansijske obaveze (nastavak)

Reklasifikacija finansijske imovine i finansijske obaveze (nastavak)

Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortiziranog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Fer vrijednost finansijske imovine koja se reklasificira iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u kategoriju mjerenja po amortiziranom trošku postaje njezina nova bruto knjigovodstvena vrijednost na datum reklasifikacije. Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortiziranog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Fer vrijednost finansijske imovine koja se reklasificira iz kategorije mjerenja po amortiziranom trošku u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz sveobuhvatnu dobit mjeri se na datum reklasifikacije. Sva dobit ili gubici nastali kao razlika između prethodno amortiziranog troška finansijske imovine i fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Efektivna kamatna stopa i procjena umanjenja temeljem objektivnih dokaza ili okolnosti ne usklađuju se zbog reklasifikacije.

Prilikom reklasifikacije finansijske imovine iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u kategoriju mjerenja po amortiziranom trošku, finansijska se imovina reklasificira po njezinoj fer vrijednosti na datum reklasifikacije. Pri tome se kumulativna dobit ili gubici, prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, brišu iz kapitala i usklađuju s fer vrijednosti finansijske imovine na datum reklasifikacije. To usklađenje utječe na ostalu sveobuhvatnu dobit, ali ne utječe na bilans uspjeha te stoga ne predstavlja reklasifikacijsko usklađenje. Slijedom navedenoga, finansijska se imovina mjeri na datum reklasifikacije kao da je uvijek mjerena po amortiziranom trošku. Efektivna kamatna stopa i procjena umanjenja temeljem objektivnih dokaza ili okolnosti ne usklađuju se zbog reklasifikacije.

Reklasifikacijom finansijske imovine iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, finansijska se imovina nastavlja mjeriti po fer vrijednosti. Pri tome se kumulativna dobit ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificiraju iz kapitala u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao reklasifikacijsko usklađenje na datum reklasifikacije.

Reklasifikacijom finansijske imovine iz kategorije mjerenja po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u kategoriju mjerenja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, finansijska se imovina nastavlja mjeriti po fer vrijednosti.

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.13. Posebni finansijski instrumenti

Ulaganja u instrumente tržišta novca i prenosive dužničke vrijednosne papire

Za instrumente tržišta novca te prenosive dužničke vrijednosne papire koji su klasificirani kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine fonda izračunava se u skladu s pravilnikom o vrednovanju koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH.

Instrumenti tržišta novca te prenosivi dužnički vrijednosni papiri klasificirani kao finansijska imovina po amortiziranom trošku vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Prodaja dijela portfelja određenog dužničkog instrumenta evidentira se po prosječnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ulaganja. Pri prodaji ulaganja razlika između vrijednosti prodaje i knjigovodstvenog iznosa ulaganja priznaje se kao dobit, odnosno gubitak od prodaje i iskazuje u okviru pozicije realiziranih dobitaka i gubitaka od prodaje finansijske imovine kroz bilans uspjeha.

Ulaganja u dugoročne dužničke vrijednosne papire

Dužnički vrijednosni papiri se pri sticanju mogu klasificirati u bilo koju od postojećih kategorija finansijske imovine, a ovisno o specifičnostima dužničkog vrijednosnog papira i u skladu s prethodno navedenim kriterijima klasifikacije.

Dužnički vrijednosni papiri razvrstani kao Finansijska imovina vođena po fer vrijednosti za dnevno se usklađuju s procijenjenom ili fer vrijednosti. Kod dužničkih vrijednosnih papira sa kojima se trguje na aktivnom tržištu u BiH fer vrijednost se izračunava primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na berzi te prijavljenih institucionalnih transakcija, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inostranim na tržištima Europske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se izračunava po osnovu posljednje objavljene tržišne cijene tog vrijednosnog papira sa zvanične kursne liste berzanskog tržište. U slučaju izostanka cijene na izvještaju/potvrdi ili izostanka izvještaja/potvrde o zaključenom trgovanju na dan vrednovanja, fer vrijednost stečenog dugoročnog dužničkog vrijednosnog papira izračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja prethodnih dana. Iznimno, ukoliko 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrednovanje dugoročnih dužničkih vrijednosnih papira kako je gore navedeno, isti se vrednuju metodom efektivne kamatne stope, s time da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira. Ponovnim aktiviranjem trgovanja, dugoročni dužnički vrijednosni papiri ponovno se počinju vrednovati na temelju posljednje cijene trgovanja ostvarene na berzi / tržištu, a kako je već opisano. Dužnički vrijednosni papiri koji su stečeni s namjerom držanja do dospijeca iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Diskonti i premije, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost instrumenta i amortiziraju se na osnovu efektivne kamatne stope u prihode, odnosno rashode od kamata.

4. MATERIJALNO ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.13. Posebni finansijski instrumenti (nastavak)

Ulaganja u dugoročne dužničke vrijednosne papire (nastavak)

U poslovnim knjigama odvojeno se evidentiraju glavnica, diskont ili premija, te pripadajuće kamate po pojedinom vrijednosnom papiru. Ukoliko kod portfelja dužničkih vrijednosnih papira kod kojih je poslovni model držanje do dospjeća nema finansijskih izvora koji će omogućiti nastavak finansiranja finansijskog sredstva do dospjeća, ili više ne postoji pozitivna namjera držanja do dospjeća, u skladu s MRS-om, svu finansijsku imovinu Fonda koja se drži do dospjeća, treba korigovati klasifikaciju u skladu sa poslovnim modelom gdje je namjena trgovanje, a mjerenje po fer vrijednosti. Razlika koja proizlazi između knjigovodstvenog iznosa ulaganja koje se preraspoređuje i fer vrijednosti iskazuje se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti perioda.

Ulaganja u vlasničke instrumente

U vlasničke instrumente ubrajamo dionice, udjele u fondovima te prava.

Vlasnički instrumenti se, s obzirom na svrhu, klasificiraju kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha uz izuzetke koju su opisani pod tačkom klasifikacija finansijske imovine. Vlasnički instrumenti razvrstani kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, uključujući i izuzetke opisane pod tačkom klasifikacija finansijske imovine dnevno se usklađuju s fer vrijednosti.

Za vlasničke instrumente po fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Udjeli u drugim investicijskim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu ili po dionici pripadnog fonda koja je objavljena odnosno važeća na dan vrednovanja.

Prodaja dijela portfelja određenog vlasničkog vrijednosnog papira evidentira se po prosječnoj knjigovodstvenoj vrijednosti ulaganja. Pri prodaji ulaganja razlika između vrijednosti prodaje i knjigovodstvenog iznosa ulaganja priznaje se kao dobit, odnosno gubitak od prodaje i iskazuje u okviru pozicije realiziranih dobitaka i gubitaka od prodaje finansijske imovine kroz bilans uspjeha.

5. PRIHODI OD KAMATA

	2024.	2023.
Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku	-	-
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	44	62
	<u>44</u>	<u>62</u>

6. NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Naknada Društvu za upravljanje iznosi 2,50% od neto imovine Fonda u toku 2024. godine.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2024.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

7. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Transakcijski račun u banci	734	1.517
	<u>734</u>	<u>1.517</u>

8. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	Dospijeće	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Ulaganja u otvorene investicijske fondove u inostranstvu			
RCM-AUSTRIAN EQUITIES	-	1.207	1.713
Ukupno ulaganja u otvorene fondove u inostranstvu		<u>1.207</u>	<u>1.713</u>
Ulaganja u obveznice			
Obveznice Ministarstva finansija Republike Hrvatske	20.03.2027	494	487
Obveznice Ministarstva finansija Republike Rumunije	29.10.2025.-	599	932
	11.03.2029		
Obveznice Ministarstva finansija Kraljevine Belgije	22.10.2024	360	861
Obveznice Kraljevine Holandije	15.07.2025.	579	
Obveznice Ministarstva finansija Republike Njemačke	04.01.2024- 05.04.2024	583	778
Ukupno obveznice		<u>2.615</u>	<u>3.058</u>
Ukupno kamate		<u>23</u>	<u>40</u>
Ukupno		<u>2.638</u>	<u>4.811</u>

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrednuje se u skladu sa MSFI 9, te se pribavlja da bi se u skorijoj budućnosti prodala i da bi se ostvario novčani tok na bazi razlike u cijeni sredstva, dok je prikupljanje ugovornih novčanih tokova samo sporedni element istog.

9. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

	Dospijeće	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obveznice			
Ukupno ulaganja u obveznice		<u>-</u>	<u>-</u>

Fond nije imao imovine koja se vodi po amortiziranom trošku na 31. decembar 2024. godine.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
 Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2024.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

9. FINANSIJSKA IMOVINA PO AMORTIZIRANOM TROŠKU (NASTAVAK)

Napominjemo da je u cilju realnog prikaza neto imovine Fonda, za svaku odvojenu transakciju nabavke iste klase vrijednosnih papira napravljen poseban obračun efektivne kamatne stope s obzirom na činjenicu da prilikom nabavke vrijednosnog papira tržišna cijena vrijednosnog papira može varirati, a utiče na izračun efektivne kamatne stope i vrijednost amortizovanog troška.

10. OSTALE OBAVEZE, UKLJUČUJUĆI I RAZGRANIČENJA

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obaveze po osnovu upravljačke provizije	10	13
Obaveze prema društvu za reviziju	9	6
Obaveze prema Banci depozitaru	2	3
Ostale obaveze	1	-
	22	22

11. NETO IMOVINA FONDA

Neto vrijednosti imovine Fonda na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine može se prikazati kako slijedi:

	% učešća	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	83,99%	3.845	4.811
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	16,01%	734	1.517
Finansijska imovina po amortiziranom trošku	-	-	-
	100,00%	4.579	6.328
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	100,00%	22	22
	100,00%	(22)	(22)
		4.557	6.306

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda i prosječna neto vrijednost imovine po udjelu može se prikazati kako slijedi:

	2024.	2023.	2022.
Prosječna neto vrijednost imovine	5.867.336,45	6.085.101,28	5.898.552,55
Prosječan broj udjela u opticaju	51.258,8068	54.089,16	50.794,97
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	114,5252	112,5078	116,6765
Broj udjela na početku perioda	55.696,6026	54.446,13	30.509,13
Broj udjela na kraju perioda	39.840,4101	55.696,60	54.446,13
Cijena udjela na početku perioda	113,2215	111,6368	128,3597
Cijena udjela na kraju perioda	114,3953	113,2283	111,6368

U skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, neto vrijednost imovine po udjelu otvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda sa ukupnim brojem udjela Fonda.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
 Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2024.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

12. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Fonda prema povezanim licima na dan 31. decembra 2024. i 2023. godine:

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Potraživanja		
UniCredit Bank d.d. Mostar	734	1.517
	<u>734</u>	<u>1.517</u>
	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obaveze		
Raiffeisen Invest d.d. Sarajevo	10	13
Deloitte d.o.o. Sarajevo	9	6
UniCredit Bank d.d. Mostar	2	3
	<u>22</u>	<u>22</u>

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Fonda ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2024. i 2023. godine

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Rashodi		
Raiffeisen Invest d.d. Sarajevo	148	152
UniCredit Bank d.d. Mostar	34	30
Deloitte d.o.o. Sarajevo	10	9
	<u>192</u>	<u>191</u>

13. UPRAVLJANJE KAPITALNIM RIZIKOM

Fond upravlja kapitalom optimizacijom ravnoteže između obaveza i kapitala, kako bi osiguralo nastavak poslovanja na principu neograničenosti vremena poslovanja sa ciljem maksimiziranja povrata interesnim grupama. Finansijsku strukturu Fonda sačinjava ukupni kapital Fonda (kao što je prikazano u Izvještaju o promjenama neto imovine).

14. KATEGORIJE FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

	31. decembar 2024.	31. decembar 2023.
Finansijska imovina		
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.845	4.811
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	734	1.517
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	-	-
	<u>4.579</u>	<u>6.328</u>

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
 Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2024.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

14. KATEGORIJE FINANSIJSKIH INSTRUMENATA (NASTAVAK)

	31. decembar 2024	31. decembar 2023
Finansijske obaveze		
Po amortiziranom trošku	22	22
	<u>22</u>	<u>22</u>

15. UPRAVLJANJE VALUTNIM RIZIKOM

Fond obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Pregled imovine u stranim valutama je dat ispod

	31. decembar 2024	31. decembar 2023.
EUR	3,846	4,833
USD	1	1

Društvo je izloženo valutnom riziku u slučaju promjene kursa USD. Analiza se vrši samo za potraživanja i obaveze nominirane u stranoj valuti i predstavlja usklađenje njihove vrijednosti na kraju perioda za promjenu kursa od 10%. U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kursa za 10%, a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene, neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2024. bi ostao isti (neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2023. bi ostao isti), po osnovu izloženosti valutnom riziku.

Po mišljenju Uprave, analiza osjetljivosti nije reprezentativna u smislu inherentnog valutnog rizika za EUR jer je u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine KM fiksno vezana za EUR. Izmjena kursa bi zahtijevala izmjenu zakona i usvajanje od Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine.

16. UPRAVLJANJE KAMATNIM RIZIKOM

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za finansijske instrumente za koje je Fond izložen kamatnom riziku na datum izvještajnog perioda. Analiza je urađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos finansijskih instrumenata na datum izvještavanja bio nepodmiren čitavu godinu. U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica, a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene, neto rezultat za godinu koja je završila 31. decembra 2024. bi se smanjio / povećao za iznos od 23 hiljade KM (2023.: 20 hiljada KM), po osnovu izloženosti kamatnom riziku.

17. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravi, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Fonda.

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospjeća Fonda za nederivativnu finansijsku imovinu.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
 Napomene uz finansijske izvještaje za godinu koja je završila 31. decembra 2024.
 (Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

17. UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI (NASTAVAK)

Finansijska imovina	Do 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	Preko 5 godina	Ukupno
	mjesec	mjeseca	mjeseci	godina		
	KM	KM	KM	KM	KM	KM
31. decembar 2024.						
Bez kamata	-	734	-	-	-	734
Kamatonosna imovina	-	-	1.163	786	690	2.639
	734	-	1.163	786	690	3.373
31. decembar 2023.						
Bez kamata	-	1.517	-	-	-	1.517
Kamatonosna imovina	-	294	1.346	1.153	266	3.059
	1.811	-	1.346	1.153	266	4.576

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Fonda za nederivatne finansijske obaveze. Tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Fonda može tražiti da plati.

Finansijske obaveze	Do 1	1 - 3	3 - 12	1 - 5	Preko 5 godina	Ukupno
	mjesec	mjeseca	mjeseci	godina		
	KM	KM	KM	KM	KM	KM
31. decembar 2024.						
Bez kamata	22	-	-	-	-	22
	22	-	-	-	-	22
31. decembar 2023.						
Bez kamata	22	-	-	-	-	22
	22	-	-	-	-	22

18. KREDITNI KVALITET FINANSIJSKE IMOVINE

Fond investira samo u derivate, vlasničke vrijednosnice, zadužnice i druge kamatne investicije (dužničke hartije od vrijednosti) s kreditnim rejtingom investicionog razreda prema ocjenama S&P, Moody's ili Fitch.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Napomene uz finansijske izvještaje

za godinu koja je završila 31. decembra 2024.

(Svi iznosi su izraženi u hiljadama KM, osim ako nije drugačije naznačeno)

18. KREDITNI KVALITET FINANSIJSKE IMOVINE (NASTAVAK)

Sljedeća tabela analizira portfelj takvih sredstava Fonda prema kategoriji rejting agencija:

Izdavatelj	Rejting S&P (FCY LT/FCY ST)		Iznos	
	31.decembar 2024	31.decembar 2023	31.decembar 2024	31.decembar 2023
Republika Rumunija	BBB	BBB-/A-3	599	932
Republika Njemačka	AAA	AAA/A-1+	583	778
Kraljevina Holandija	AAA	-	579	-
Republika Hrvatska	A	BBB+/A-2	494	487
Kraljevina Belgija	AA	AA/A-1+	360	861
Ukupno obveznice			2.615	3.058
Ukupno ulaganja u otvorene fondove u inostranstvu			1.207	1.713
Ukupno imovina			3.822	4.771
% obveznica u imovini			57,42%	48,32%

19. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima a koji se vode po amortiziranom trošku približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima. Za imovinu koja se vodi po fer vrijednosti, Društvo na svaki izvještajni datum radi usklađenje vrijednosti na osnovu javno dostupnih indeksa.

31. decembar 2024.	Knjigovo- dstvena vrijednost	Fer vrijednost ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.845	3.845	3.845			3.845
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	734	734	734			734
Ukupno	4.579	4.579	4.579	-	-	4.579

31. decembar 2023.	Knjigovo- dstvena vrijednost	Fer vrijednost ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	4.811	4,811	4.811	-	-	4.811
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	1.517	1.517	1.517	-	-	1.517
Ukupno	6.328	6.328	6.328	-	-	6.328

20. REGULATORNI ZAHTJEVI

Regulatorni zahtjevi u pogledu poslovanja i ograničenja ulaganja Fonda propisani su Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08 i broj 25/17).

Prema članu 88. Zakona o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu Zakon), vrijednost imovine investicijskog fonda sa javnom ponudom ne može pasti ispod 1.000.000 KM tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi fond mora biti likvidiran. Nadalje u skladu sa članom 90. Zakona propisane su naknade koje se naplaćuju klijentima, te način obračuna neto naknade. U skladu sa članom 91, 92. i 93. Zakona definisane su vrste troškova koje se mogu knjižiti na teret Fonda, kao i zahtjev da isti moraju biti navedeni u prospektu i statutu, te da pokazatelj ukupnih troškova ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Nadalje, u skladu sa članom 97. Zakona, ulaganje imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

- a) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, osim za vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca kojim se trguje na berzi ili na drugom uređenom javnom tržištu, pod uvjetom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom i statutom fonda, te u slučaju novoemitiranih prenosivih vrijednosnih papira;
- b) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, pod uvjetom da ako je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca jednog emitenta koji čine imovinu fonda veća od 5% neto vrijednosti imovine Fonda, zbir vrijednosti tih ulaganja za sve takve emitente ne može preći 40% neto vrijednosti imovine Fonda, osim u slučajevima:

1. u kojim je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom da:

- u prospektu, statutu i promotivnim materijalima fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne uprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% neto vrijednosti imovine fonda;
- imovina fonda sastoji se od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i
- vrijednost niti jednog pojedinačnog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz tačke b) alineja 1) ovog stava ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda;

2. najviše 25% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Komisija, a koje emitiraju banke registrirane u Federaciji, Republici Srpskoj ili državi članici koje su na osnovu nekog zakona ili propisa predmet posebnog javnog nadzora s ciljem zaštite investitora u te obveznice. Sredstva prikupljena emisijom takvih obveznica moraju biti uložena, u skladu sa zakonom, u imovinu koja će do dospjeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi u slučaju nesolventnosti emitenta prioritarno poslužila za povrat glavnice i kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrijednosti imovine fonda uloženo u takve obveznice jednog emitenta, ukupna vrijednost tih ulaganja koja čine više od 5% netovrijednosti imovine fonda ne može preći 80% neto vrijednosti imovine fonda,

20. REGULATORNI ZAHTJEVI (NASTAVAK)

3. najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira,
4. najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može se položiti kao depozit u istu ovlaštenu banku u Bosni i Hercegovini ili državi članici, ili nekoj drugoj državi, pod uvjetom da podliježu nadzoru i ograničenjima koje će Komisija u smislu sigurnosti investitora smatrati najmanje jednakim onim u Federaciji, koji dospijevaju u roku koji ne može biti duži od godinu dana i koji se mogu u svakom trenutku razročiti,
5. najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog Fonda, uz uvjet da najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u fondove iz člana 96. stav 1, tačka c, osim za fondove osnovane na osnovu odobrenja nadležnog tijela države članice, koji posluju u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima koje uređuju poslovanje otvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom ne može biti vlasnik:

- više od 10% dionica sa pravom glasa jednog emitenta,
- više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta,
- 10% dužničkih vrijednosnih papira emitiranih od jednog emitenta,
- 25% udjela pojedinog investicijskog fonda,
- 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ovog stava ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, države koja nije članica Evropske unije, međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica.

Fond nije ulagao u finansijske derivate, prenosive vrijednosne papire niti instrumente tržišta novca drugih organiziranih tržišta (OTC).

Nisu utvrđena odstupanja u pogledu ograničenja pogledu poslovanja i ograničenja ulaganja Fonda propisana Zakonom.

U nastavku su prezentirane dodatne informacije čija je objava obavezna u skladu sa Zakonom:

Izvještaj o vrijednosti imovine i cijeni udjela Fonda

Udjel Fonda	Godina				
	2024	2023	2022	2021	2020
Najniža vrijednost imovine Fonda	4.512.861,86	5.890.214,40	3.880.114,08	2.570.588,38	3.167.502,55
Najviša vrijednost imovine Fonda	6.562.122,80	6.310.101,76	6.737.027,27	3.916.142,06	4.166.363,90
Najniža cijena udjela u Fondu	112,3671	109,2122	108,6001	123,6385	113,2527
Najviša cijena udjela u Fondu	116,1921	114,6389	128,4710	129,3353	131,7397

20. REGULATORNI ZAHTJEVI (NASTAVAK)

Izveštaj o uporednim podacima za neto vrijednost imovine, neto vrijednost imovine po udjelu, pokazatelj ukupnih troškova i raspodjele prihoda, tj. dobiti, po dionici tokom godine

Pokazatelj	Godina			
	2024	2023	2022	2021
Prosječna neto vrijednost imovine	5.867.336,45	6.085.101,28	5.898.552,55	2.853.768,44
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	114,5252	112,5078	116,6765	126,8466
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	3,30%	3,24%	3,20%	3,47%
Dividenda po dionici	-	-	-	-

Izveštaj o berzanskim posrednicima sa kojima je obavljeno minimalno 10% transakcija

Pokazatelj	Raiffeisen Bank International AG	Zagrebačka banka DD
Ukupna vrijednost svih transakcija obavljenih putem berzanskog posrednika iskazana kao procenat svih obavljenih transakcija tokom godine	88,88%	11,12%
Provizija plaćena berzanskom posredniku izražena kao procenat ukupne vrijednosti obavljenih transakcija putem tog berzanskog posrednika	0,00%	0,02%

21. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Između datuma bilansa i datuma odobrenja ovih finansijskih izvještaja nije bilo značajnih događaja koji zahtijevaju objavljivanje.

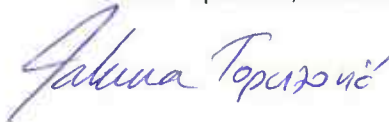
22. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Potpisao za i u ime Uprave Društva dana 28. februar 2025. godine.

Ademir Osmanović, direktor

Sabina Topuzović, izvršni direktor





Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

1. Opći podaci o investicijskom fondu na dan 31.12.2024. godine

Opis	Sadržaj
1. Informacije o identitetu Fonda	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Raiffeisen BALANCE ESG Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom, Sarajevo, Zmaja od Bosne bb
broj telefona i telefaksa:	telefon: +387 33 728 600 fax:
e-mail adresu:	Info.RI@raiffeisengroup.ba
web:	http://raiffeiseninvest.ba/
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	JP-M-032-08
ime i prezime direktora Fonda;	n/a
mandatni period direktora Fonda:	n/a
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	n/a
mandatni period članova nadzornog odbora Fonda:	n/a
ime i prezime članova odbora za reviziju;	n/a
mandatni period članova odbora za reviziju Fonda:	n/a
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	Deloitte d.o.o. Sarajevo, Zmaja od Bosne 12c, Sarajevo
godine za koje je ovašteni revizor vršio reviziju finansijskih izvještaja Fonda:	2019. godina, 2020. godina, 2021. godina, 2022. godina, 2023. godina
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	UniCredit Bank DD Mostar, Kardinala Stepinca bb, Mostar
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d., Zmaja od Bosne bb
broj telefona i telefaksa:	telefon: +387 33 728 600 fax: +387 33 657 654
e-mail adresu:	Info.RI@raiffeisengroup.ba
web:	http://raiffeiseninvest.ba/
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	br. 05/1-19-283-1/11, 18.08.2011
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05-3-19-11/13 od 10.01.2013
imena i prezimena članova uprave Društva:	Ademir Osmanović Direktor, Sabina Topuzović Izvršni direktor
mandatni period članova uprave Društva:	Četverogodišnji mandatni period počev od 02.04.2022. godine do 02.04.2026. godine
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Peter Žilinek, Edin Hrnjica, Amna Gabela
mandatni period članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje	Mandatni period od 27.10.2023. godine do 27.10.2027.
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Džafer Alibegović, Azra Zaimović i Arnela Ramljak
mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje:	Četverogodišnji mandatni period počev od 21.12.2022. - 21.12.2026. godine.
firmu i sjedište ovlaštenog revizora;	Deloitte d.o.o. Sarajevo, Zmaja od Bosne 12c, Sarajevo
godine za koje je ovašteni revizor vršio reviziju finansijske izvještaje Društva za upravljanje:	2019. godina, 2020. godina, 2021. godina, 2022. godina, 2023. godina, 2024. godina
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	UniCredit Bank DD Mostar, Kardinala Stepinca bb, Mostar

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

Popis skraćenica:

Oznake u koloni Vrsta ulaganja:

1 Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri

2 Prenosivi dužnički vrijednosni papiri

3 Instrumenti tržišta novca

4 Udjeli/dionice investicijskih fondova

5 Depoziti

6 Nekretnine

7 Finansijski derivati

8 Ostala ulaganja

9 Poslovni udjeli

Oznaka u koloni Kategorije financijske imovine prema MSFI 9

1 Financijska imovina i financijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

2 Financijska imovina i obaveze po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

3 Financijska imovina i obaveze po amortizovanom trošku

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

2. Izvještaj o potfoliju investicijskog fonda na dan 31.12.2024. godine

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništa fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14	15
ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE														
Ukupna ulaganja u obveznice domaćih emitenta									0,00%					
Ulaganja u obveznice inostranih emitenta														
1	Kraljevina Belgija	BELGIJA 0.35 2032	16.742.000.000	220.000,00	0,00%	162,63	163,53	359.759,28	7,89%	1				
2	Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 0,25 2025	19.925.159	300.000,00	1,51%	190,69	193,25	579.743,22	12,72%	1				
3	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	CROATI 3.0 2027	1.250.000.000	250.000,00	0,02%	194,91	197,72	494.311,58	10,85%	1				
4	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	ROMANI 2.875 2029	1.150.000.000	150.000,00	0,01%	177,63	182,51	273.762,41	6,01%	1				
5	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	ROMANIA 1,750 2030	2.000.000.000	200.000,00	0,01%	168,20	163,00	325.997,74	7,15%	1				
6	Republika Njemačka	NJEMAČKA 0,000 2025	230.000.000.000	300.000,00	0,00%	189,56	194,28	582.852,99	12,79%	1				
Ukupna ulaganja u obveznice inostarnih emitenta									57,41%					
Ukupna ulaganja u dužničke instrumente inostranih emitenta														
UKUPNA ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE														
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA														
Ulaganja u udjele inostranih investicijskih fondova														
1	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - EMERGINGMARKETS EQUITIES	2.135.074,27	950,00	0,04%	212,01	247,37	235.004,73	5,16%	1				
2	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - AUSTRIAPLUS EQUITIES ESG	1.297.165,28	500,00	0,04%	481,10	495,22	247.608,10	5,43%	1				
3	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - EQUITIES ESG	5.349.724,22	810,00	0,02%	419,06	488,39	395.596,14	8,68%	1				
4	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - EUROPEAN EQUITIES ESG	3.563.530,85	630,00	0,02%	502,06	521,19	328.349,45	7,20%	1				
Ukupna ulaganja u udjele inostranih investicijskih fondova									26,47%					
REKAPITULACIJA			Nabavna vrijednost ulaganja			Ukupna vrijednost ulaganja			% od NVI fonda		Vrijednost prekoračenja			
UKUPNA ULAGANJA U FEDERACIJI BiH			-			-			0,00%					
UKUPNA ULAGANJA U R SRPSKOJ			-			-			0,00%					
UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVU			3.686.360			3.822.985,65			83,87%					
UKUPNA ULAGANJA			3.686.360			3.822.986			83,87%					

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

3. Izvještaj o obračunu vrijednosti neto imovine investicijskog fonda za 01.01.2024.-31.12.2024. godine

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Iznos umanjenja	Neto vrijednost imovine za obračun naknade za	% naknade za upravljanje	Iznos naknade za upravljanje	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostalo	UKUPNO							
1	2	3	4	5	6 (2+3+4+5)	7	8	9	10	11 (7+8+9+10)	12 (6-11)	13	14 (12-13)	15	16 (14*15/365)	17	18 (12/17)
31.01.2024	997,640	5,376,962	31,611		6,406,213	0	10,559	13,632		24,192	6,382,022		6,382,473	2.50%	13,434	56,212.1716	113.5345
29.02.2024	1,007,946	5,401,949	36,057		6,445,951	0	4,812	12,766		17,579	6,428,373		6,428,827	2.50%	12,732	56,511.9936	113.7524
31.03.2024	1,549,961	4,965,910	17,708		6,533,579	0	5,773	13,688		19,462	6,514,118		6,514,578	2.50%	13,677	56,923.0402	114.4373
30.04.2024	1,050,913	5,491,938	22,312		6,565,164	0	6,235	13,398		19,634	6,545,530		6,545,992	2.50%	13,367	57,579.0393	113.6790
31.05.2024	857,689	4,961,808	20,751		5,840,248	0	7,049	15,368		22,417	5,817,830		5,818,240	2.50%	13,381	50,808.4782	114.5051
30.06.2024	906,335	4,989,479	24,473		5,920,287	0	8,832	12,206		21,038	5,899,249		5,899,665	2.50%	12,054	51,382.6627	114.8101
31.07.2024	906,829	5,088,762	18,178		6,013,769	0	8,474	12,669		21,143	5,992,626		5,993,048	2.50%	12,617	52,119.6741	114.9782
31.08.2024	686,144	4,436,168	19,223		5,141,535	0	9,436	12,581		22,017	5,119,518		5,119,879	2.50%	12,581	44,345.0984	115.4472
30.09.2024	744,847	4,481,773	22,064		5,248,684	0	9,913	10,587		20,500	5,228,184		5,228,552	2.50%	10,583	44,996.0178	116.1921
31.10.2024	1,184,723	4,449,830	17,508		5,652,062	358,337	10,799	11,178		380,314	5,271,748		5,272,119	2.50%	11,155	45,812.2071	115.0730
30.11.2024	892,950	4,450,568	20,193		5,363,712	0	11,340	10,888		22,228	5,341,484		5,341,860	2.50%	10,888	46,515.4673	114.8324
31.12.2024	733,903	3,822,986	22,989		4,579,878	0	12,108	10,215		22,323	4,557,555		4,558,106	2.50%	10,210	39,840.4101	114.3953
Ukupno	11,519,880	57,918,133	273,068	-	69,711,082	358,337	105,332	149,177	-	612,846	4,557,555	-	69,103,339	2.50%	146,680		
Prosjek za period	959,990	4,826,511	22,756		5,809,257	29,861	8,778	12,431		51,071	5,758,186		5,758,612	2.50%	12,223	50,254	114.6364

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

3a. Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31.12.2024. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
I	IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA		
1	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	733,903	16.02%
2	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	3,822,986	83.47%
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)	-	0.00%
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	2,616,427	57.13%
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	-	0.00%
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	1,206,558	26.34%
2.5.	Ostala finansijska imovina	-	0.00%
2.6.	Depoziti i plasmani	-	0.00%
2.7.	Ulaganja u nekretnine	-	0.00%
3	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	22,989	0.50%
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	22,989	0.50%
3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	-	0.00%
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	-	0.00%
I=(1+2+3)	UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	4,579,878	100.00%
II	OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA		
4	Obaveze po osnovu ulaganja	-	
5	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	12,001	
6	Obaveze prema društvu za upravljanje	10,215	
7	Ostale obaveze	107	
II=(4+5+6+7)	UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA	22,323	
III=(I-II)	NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	4,557,555	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	39,840.4101	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	114.3953	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA		

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

4. Izvještaj o strukturi i visini troškova investicijskog fonda za period: 01.01.2024 - 31.12.2024 godine

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	146,679.76	75.02%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	-	0.00%
3	Naknada depozitaru	31,603.06	16.16%
4	Naknada za reviziju	9,657.83	4.94%
5	Naknada za računovodstvo	-	0.00%
6	Naknada berzi	-	0.00%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	1,824.74	0.93%
8	Troškovi servisiranja dioničara	-	0.00%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	-	0.00%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	-	0.00%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	4,694.15	2.40%
12	Rashodi po osnovu poreza	-	0.00%
13	Ostali troškovi	1,069.41	0.55%
14	Ukupno troškovi:	195,528.95	100%
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	193,704	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period 01.01.2024 - 31.12.2024 godine	5,867,336	
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period 01.01.2024 - 31.12.2024 godine	3.30%	

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

5. Izvještaj o transakcijama imovinom investicijskog fonda za period 01.01.2024 - 31.12.2024 godine

R.br.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda				
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	
							količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE																	
1	Kraljevina Belgija	BELGIJA 0.35 2032	0.00%	0.00	0	0.00%	220,000	162.63	357,776	0	0.00	0	0.00%	163.53	359,759	7.89%	
2	Kraljevina Belgija	BELGIJA 0.5 2024	0.35%	191.41	861,350	13.67%	0	0.00	0	200,000	195.58	391,166	0.00%	0.00	0	0.00%	
3	Kraljevina Belgija	BELGIJA 0.5 2024	0.35%	191.41	861,350	13.67%	0	0.00	0	250,000	194.61	486,513	0.00%	0.00	0	0.00%	
4	Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 0,25 2025	0.00%	0.00	0	0.00%	300,000	190.69	572,080	0	0.00	0	1.51%	193.25	579,743	12.72%	
5	Nizozemska – Državne obveznice	HOLANDIJA 2.00 2024	0.00%	0.00	0	0.00%	250,000	194.14	485,359	250,000	195.58	488,958	0.00%	0.00	0	0.00%	
6	Republika Njemačka	NJEMAČKA 0,000 2025	0.00%	0.00	0	0.00%	500,000	189.56	947,825	200,000	193.92	387,833	0.00%	194.28	582,853	12.79%	
7	Republika Njemačka	NJEMAČKA 0.000 2024	0.00%	193.71	484,268	7.68%	200,000	194.14	388,279	250,000	195.18	487,960	0.00%	0.00	0	0.00%	
8	Republika Njemačka	NJEMAČKA 0.000 2024	0.00%	193.71	484,268	7.68%	200,000	194.14	388,279	200,000	195.58	391,166	0.00%	0.00	0	0.00%	
9	Republika Njemačka	NJEMAČKA 6.25 2024	0.12%	195.68	293,521	4.94%	0	0.00	0	150,000	195.58	293,375	0.00%	0.00	0	0.00%	
10	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	ROMANI 2.750 2025	0.02%	190.11	665,373	10.60%	0	0.00	0	350,000	193.58	677,157	0.00%	0.00	0	0.00%	
11	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	ROMANIA 1,750 2030	0.00%	0.00	0	0.00%	200,000	168.20	336,403	0	0.00	0	0.01%	163.00	325,998	7.15%	
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA																	
1	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - EQUITIES ESG	0.00%	419.06	523,820	8.31%	0.00	0.00	0.00	440	461.14	202,900	0.00%	488.39	395,596	8.68%	
2	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - EUROPEAN EQUITIES ESG	0.00%	502.06	502,062	7.96%	0.00	0.00	0.00	370	547.48	202,566	0.00%	521.19	328,349	7.20%	
3	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - SUSTAINABLE MOMENTUM ESG	0.00%	245.36	245,359	3.89%	0.00	0.00	0.00	1,000	239.20	239,198	0.00%	0.00	0	0.00%	

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

5a. Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) od prodaje imovine investicijskog fonda za period 01.01.2024 - 31.12.2024 godine

Datum prodaje	Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Oznaka kategorije financijske imovine i obveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak
04.01.2024	2	NJEMAČKA 6.25 2024	Republika Njemačka	1	293,374.50	293,521.19	293,374.50	-146.69
15.03.2024	2	NJEMAČKA 0.000 2024	Republika Njemačka	1	488,957.50	484,748.66	487,960.03	3,211.36
05.04.2024	2	NJEMAČKA 0.000 2024	Republika Njemačka	1	391,166.00	387,798.93	391,166.00	3,367.07
22.05.2024	2	ROMANI 2.750 2025	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	1	391,166.00	380,213.35	385,689.68	5,476.32
23.05.2024	4	RCM - EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	220.00	92,192.35	100,841.03	8,648.68
23.05.2024	4	RCM - EUROPEAN EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	185.00	92,881.39	100,866.94	7,985.56
15.07.2024	2	HOLANDIJA 2.00 2024	Kraljevina Holandija	1	488,957.50	485,358.77	488,957.50	3,598.73
28.08.2024	2	BELGIJA 0.5 2024	Kraljevina Belgija	1	488,957.50	478,528.04	486,512.71	7,984.68
29.08.2024	4	RCM - EUROPEAN EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	185.00	92,881.39	101,699.15	8,817.76
29.08.2024	4	RCM - EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	220.00	92,192.35	102,058.73	9,866.38
03.10.2024	2	ROMANI 2.750 2025	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	1	293,374.50	285,160.01	291,467.57	6,307.55
22.10.2024	2	BELGIJA 0.5 2024	Kraljevina Belgija	1	391,166.00	382,822.43	391,166.00	8,343.57
11.12.2024	2	NJEMAČKA 0,000 2025	Republika Njemačka	1	391,166.00	379,129.82	387,833.27	8,703.44
13.12.2024	4	RCM - SUSTAINABLE MOMENTUM ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	1,000.00	245,358.87	239,198.01	-6,160.86

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

5b. Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) i umanjenju vrijednosti imovine investicijskog fonda na dan 01.01.2024 - 31.12.2024 godine

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obaveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
2	BELGIJA 0.35 2032	Kraljevina Belgija	1	357,775.68	359,759.28	1,983.60
2	CROATI 3.0 2027	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	1	487,270.60	494,311.58	7,040.99
2	HOLANDIJA 0,25 2025	Kraljevina Holandija	1	572,080.28	579,743.22	7,662.94
2	NJEMAČKA 0,000 2025	Republika Njemačka	1	568,694.73	582,852.99	14,158.25
2	ROMANI 2.875 2029	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	1	266,442.72	273,762.41	7,319.69
2	ROMANIA 1,750 2030	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	1	336,402.76	325,997.74	(10,405.02)
4	RCM - AUSTRIAPLUS EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	240,547.53	247,608.08	7,060.55
4	RCM - EMERGINGMARKETS EQUITIES	Raiffeisen CAPITAL Management	1	201,411.37	235,004.71	33,593.34
4	RCM - EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	339,435.47	395,596.15	56,160.68
4	RCM - EUROPEAN EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	316,298.78	328,349.43	12,050.65
Neto kursne razlike	Amortizacija diskonta ili premije imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz ostali ukupni rezultat (u izvještajnom periodu)	Revalorizacijske rezerve računovodstva zaštite		
52.29						

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

5c. Izvještaj o vrijednosti transakcija fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate naknade za period 01.01.2024 - 31.12.2024 godine

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/3
Raiffeisen Bank International AG	5,150,527.32	88.88%	0.00	0.00%
ZAGREBACKA BANKA DD	644,663.86	11.12%	1,021.53	0.02%

6. Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period 01.01.2024 - 31.12.2024 godine

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda	6,306,429.72	6,078,188.98
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	55,696.6026	54,446.1290
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	113.2283	111.6368
II	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	4,557,554.88	6,306,429.72
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	39,840.4101	55,696.6026
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	114.3953	113.2283
III	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda		
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	112.3671	109.2122
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	116.1921	114.6389
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	112.3671	109.2122
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	116.1921	114.6389
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	114.5252	112.5058
IV	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	3.33%	3.23%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0.00%	0.00%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0.00	0.00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	1.03%	1.43%

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

7. Izvještaj o strukturi prihoda od imovine investicijskog fonda za period 01.01.2024 - 31.12.2024. godine

PRIHODI OD KAMATE OD OBVEZNICA I DRUGIH DUŽNIČKIH INSTRUMENTA

NAZIV EMITENTA	Simbol	Iznos ulaganja	Kamtana stopa	Dospjeli prihod od kamate
Kraljevina Belgija	BELGIJA 0.35 2032	359,759.28	0.35%	231.06
Kraljevina Belgija	BELGIJA 0.5 2024	-	0.50%	3204.94
Ministarstvo financija Republike Hrvatske	CROATI 3.0 2027	494,311.58	3.00%	14700.13
Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 0.25 2025	579,743.22	0.25%	614.88
Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 2.00 2024	-	2.00%	4649.10
Republika Njemačka	NJEMAČKA 6.25 2024	-	6.25%	200.94
Ministarstvo finansija Republike Rumunije	ROMANI 2.750 2025	-	2.75%	10455.81
Ministarstvo finansija Republike Rumunije	ROMANI 2.875 2029	273,762.41	2.88%	8453.14
Ministarstvo finansija Republike Rumunije	ROMANIA 1,750 2030	325,997.74	1.75%	1406.59

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“

Prilog 1

Obrasci u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda

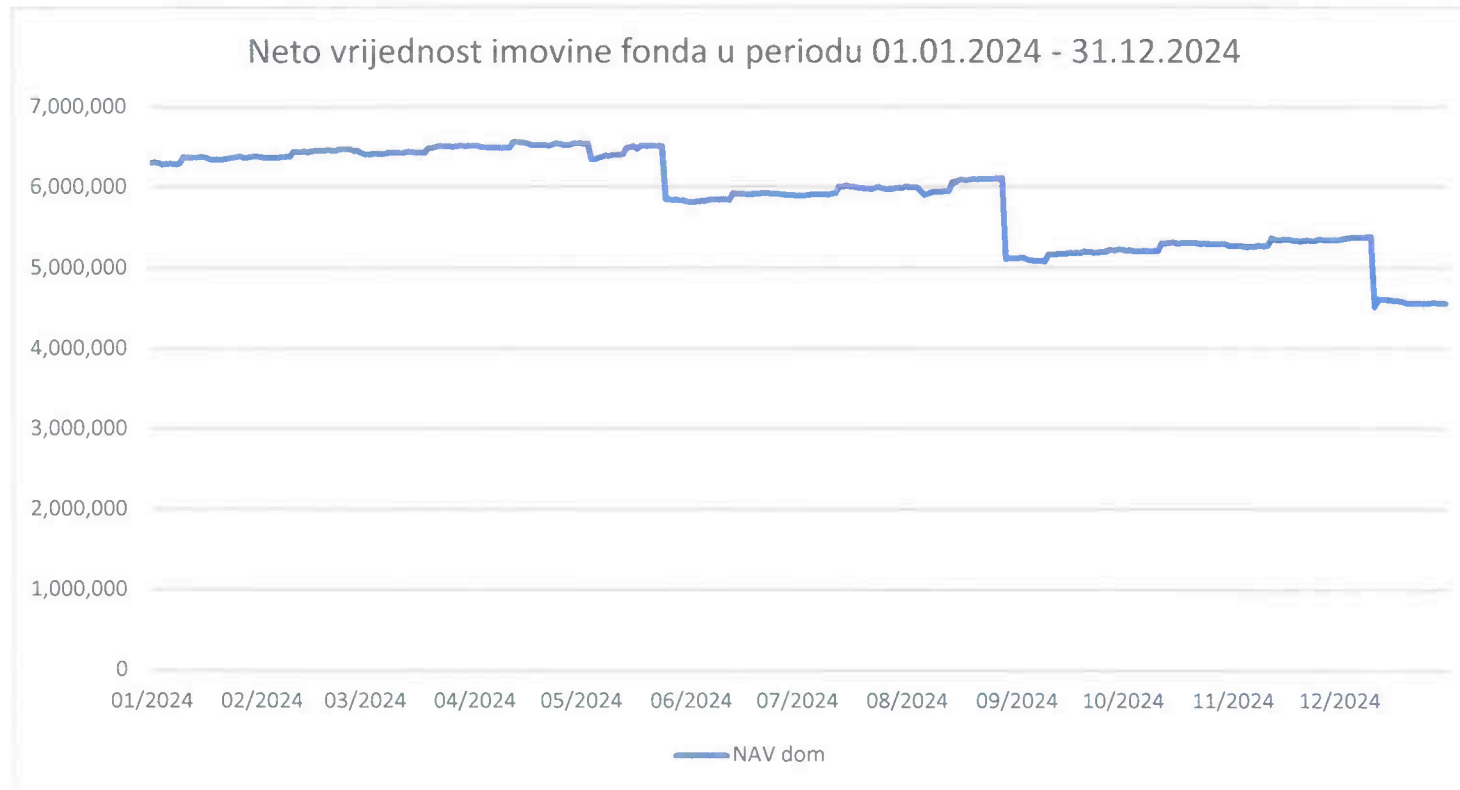
8. Izvještaj o udjeličarima/ dioničarima investicijskog fonda na dan 31.12.2024. godine

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – inostarni vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – inostrani vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjeličara/dioničara
1	Kreditne institucije					-	-
2	Osiguravajuća društva	25,412.5921	3			25,412.5921	3
3	Investicijski fondovi					-	-
4	Penzijski fondovi					-	-
5	Investicijska društva					-	-
6	Ostala pravne osobe					-	-
7	Fizičke osobe	9,672.4973	146	4,755.3207	4	14,427.8180	150

Izvještaj o prvih 10 udjeličara/dioničara investicijskog fonda na dan 31.12.2024.godine

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Učešće u % od NAV-u INVESTICIJSKOG FONDA
1	Osiguravajuća društva	33.90%
2	Osiguravajuća društva	19.56%
3	Osiguravajuća društva	10.33%
4	Fizičke osobe	7.11%
5	Fizičke osobe	4.23%
6	Fizičke osobe	4.04%
7	Fizičke osobe	1.60%
8	Fizičke osobe	1.05%
9	Fizičke osobe	0.95%
10	Fizičke osobe	0.85%

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „Raiffeisen Balance ESG“
Prilog 2



Deloitte.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata (zajednički „organizacija Deloitte“). DTTL („Deloitte Global“) i svaki njegov član i njegovi povezani subjekti su pravno odvojeni i samostalni subjekti, koji se ne mogu međusobno obavezivati na određene radnje u odnosu na treće strane. DTTL i svi njegovi povezani subjekti odgovorni su isključivo za vlastita, a ne međusobna, djela i propuste. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/ba/o-nama.

Deloitte je vodeći pružatelj usluga revizije i savjetovanja, poreznih usluga, poslovnog i finansijskog savjetovanja skoro 90% društava koja se nalaze na popisu Fortune 500® i hiljadama drugih privatnih društava. Naši stručnjaci ostvaruju mjerljive i dugotrajne rezultate koji osnažuju povjerenje javnosti u kapitalna tržišta, klijentima omogućavaju promjene i napredak te da imaju vodeću ulogu na putu prema snažnijoj ekonomiji, ravnopravnijem društvu i održivijem svijetu. S iskustvom od preko 175 godina, Deloitte djeluje u više od 150 država i teritorija. Saznajte kako Deloitteovih 415 000 Deloitteovih zaposlenika širom svijeta ostvaruje učinak koji čini razliku na sljedećem linku www.deloitte.com.

U Bosni i Hercegovini usluge pružaju Deloitte d.o.o. Sarajevo i Deloitte Tax & Accounting Services d.o.o. sa svojim podružnicama Deloitte d.o.o. Sarajevo – Podružnica Banja Luka i Deloitte Tax & Accounting Services d.o.o. – Podružnica Banja Luka pod zajedničkim nazivom „Deloitte Bosna i Hercegovina“, subjekti povezani pod krovnim društvom Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Bosna i Hercegovina je među vodećim pružiocima profesionalnih usluga u zemlji, koje obuhvataju usluge revizije i savjetovanja, poslovnog savjetovanja, finansijskog savjetovanja, savjetovanja u području upravljanja rizicima te porezne i povezane usluge koje pruža više od 160 domaćih i specijaliziranih inostranih stručnjaka.

Deloitte Bosna i Hercegovina

Zmaja od Bosne 12c
71000 Sarajevo
Tel: +387 (0) 33 277 560
Fax: +387 (0) 33 277 561

Ivana Franje Jukića 2
78000 Banja Luka
Tel: +387 (0) 51 223 500
Fax: +387 (0) 51 224 990

www.deloitte.com/ba