

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG

Naziv investicijskog fonda

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

Sjedište i adresa investicijskog fonda

Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.

Naziv društva za upravljanje

65-01-0754-11 i 4201695670001

Matični broj i JIB društva za upravljanje

JP-M-032-08

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektne poreze

4201695670001

Identifikacioni broj za direktne poreze

67.120

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

66.30

Šifra djelatnosti po SKD

079

Šifra opštine

Uni Credit Bank d.d.

Naziv banke

3386902249652730

Broj računa

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

na dan 31.12.2024. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP			Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4		5	6	
	IMOVINA						
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		0	0	1	733,903	1,517,021
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		0	0	2	3,845,975	4,811,904
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0	0	3	1,206,558	1,713,200
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0	0	4	2,639,416	3,098,704
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		0	0	5		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0	0	6		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0	0	7		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		0	0	8		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0	0	9		
4.2.	Obveznice		0	1	0		
4.3.	Depoziti		0	1	1		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		0	1	2		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		0	1	3		
5.	Ulaganja u nekretnine		0	1	4		

Bar kod

Kontrolni broj:

6.	Akontacije poreza na dobit		0	1	5		
7.	Odgodena porezna imovina		0	1	6		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		0	1	7		
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi		0	1	8		
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		0	1	9		
8.3.	Razgraničenja		0	2	0		
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		0	2	1		
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		0	2	2	4,579,878	6,328,925
	OBAVEZE						
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0	2	3		
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		0	2	4		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		0	2	5		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		0	2	6		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		0	2	7		
4.	Odgodene porezne obaveze		0	2	8		
5.	Rezervisanja		0	2	9		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		0	3	0	22,323	22,495
6.1.	Obaveze za dividende		0	3	1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0	3	2	10,215	13,272
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0	3	3	2,293	2,659
6.4.	Razgraničenja		0	3	4		
6.5.	Ostale obaveze		0	3	5	9,815	6,564
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		0	3	6	22,323	22,495
	NETO IMOVINA						
1.	Vlasnički kapital (038+039)		0	3	7	4,614,481	6,445,777
1.1.	Dionički kapital		0	3	8		
1.2.	Udjeli		0	3	9	4,614,481	6,445,777
2.	Dionička premija		0	4	0		
3.	Rezerve (042+043)		0	4	1		
3.1.	Statutarne rezerve		0	4	2		
3.2.	Ostale rezerve		0	4	3		
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		0	4	4		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz		0	4	5		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		0	4	6		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		0	4	7		
5.	Dobit (049+050)		0	4	8	82,421	91,397
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0	4	9		

Kontrolni broj:

5.2.	Dobit tekućeg perioda		0	5	0	82,421	91,397
6.	Gubitak (052+053)		0	5	1	139,347	230,744
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		0	5	2		230,744
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		0	5	3	139,347	
C.	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		0	5	4	4,557,555	6,306,430
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		0	5	5	39,840.4101	55,696.6026
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		0	5	6	114.3953	113.2283
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		0	5	7		
1.	Vanbilansna aktiva		0	5	8		
2.	Vanbilansna pasiva		0	5	9		

U Sarajevu

Dana _____

11-03-2025

Certificirani računovođa: Sabina Topuzović

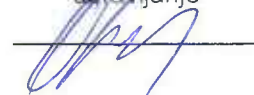
Broj licence: CR-8161/5




M.P.



Zakonski zastupnik
društva za
ustavljanje



Kontrolni broj:

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG

4201695670001

Naziv investicijskog fonda

Identifikacioni broj za direktne poreze

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

67.120

Sjedište i adresa investicijskog fonda

Sifra djelatnosti po KD BiH 2010

Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.

66.30

Naziv društva za upravljanje

Sifra djelatnosti po SKD

65-01-0754-11 i 4201695670001

079

Matični broj i JIB društva za upravljanje

Sifra opštine

JP-M-032-08

Uni Credit Bank d.d.

Registarski broj fonda

Naziv banke

3386902249652730

Broj računa

Identifikacioni broj za indirektno poreze

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)

za period od 01.01. do 31.12.2024. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12. tekuće godine	01.01. do 31.12. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
BILANS USPJEHA					
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)				
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)		2 0 1	1,146,691	1,834,600
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 2	43,917	62,105
			2 0 3		
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 0 4		
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 0 5	43,917	62,105
2.	Prihodi od dividendi		2 0 6		
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)		2 0 7	82,311	17,270
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 0 8		
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 0 9		
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 0	82,311	17,270
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina		2 1 1		
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)		2 1 2	998,873	1,733,762
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 3	998,873	1,733,762
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 1 4		
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2 1 5		
5.	Neto pozitivne kursne razlike		2 1 6		
6.	Ostali prihodi i dobiti		2 1 7	21,590	21,462
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)		2 1 8	1,064,270	1,743,203
1.	Naknada društvu za upravljanje		2 1 9	147,522	152,800
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		2 2 0	1,941	397
3.	Ulazne i izlazne naknade		2 2 1		
4.	Naknada banci depozitaru		2 2 2	31,596	29,887
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru		2 2 3		
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		2 2 4	4,694	4,868
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)		2 2 5	6,308	
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		2 2 6		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 2 7		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 2 8	6,308	
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina		2 2 9		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)		2 3 0	862,195	1,546,096
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 3 1	862,195	1,546,096
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		2 3 2		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti		2 3 3		
9.	Finansijski rashodi		2 3 4		
10.	Neto negativne kursne razlike		2 3 5		
11.	Ostali rashodi i gubici		2 3 6	10,015	9,153
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)		2 3 7	82,421	91,397
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)		2 3 8		
E.	Porez na dobit (240+241)		2 3 9		
1.	Tekući porez na dobit		2 4 0		
2.	Odgodeni porez na dobit		2 4 1		
F.	Dobit (237+239)		2 4 2	82,421	91,397
G.	Gubitak (238+239)		2 4 3		
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU					
H.	Ostali ukupni rezultat (+245+250)		2 4 4		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+248-249)		2 4 5		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 4 6		
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")		2 4 7		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		2 4 8		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2 4 9		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-253)		2 5 0		
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		2 5 1		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		2 5 2		
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		2 5 3		
I.	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)		2 5 4	82,421	91,397

J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)		2	5	5	
K.	Zarada po dionici					
	a) Osnovna zarada po dionici		2	5	6	
	b) Razrijeđena zarada po dionici		2	5	7	

U Sarajevu
Dana _____

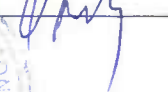
Certificirani računovoda: Sabina Topuzović
Broj licence: CR-8161/5



Sabina Topuzović
Broj licence CR-8161-5
CERTIFICIRANI RAČUNOVODA

M.P.

Zakonski zastupnik
društva za
upravljanje




11-03-2025

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG

4201695670001

Naziv investicijskog fonda

Identifikacioni broj za direktne poreze

Zmaja od Bosne bb, Sarajevo

67.120

Sjedište i adresa investicijskog fonda

Šifra djelatnosti po KD BiH 2010

Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.

66.30

Naziv društva za upravljanje

Šifra djelatnosti po SKD

65-01-0754-11 i 4201695670001

079

Matični broj i JIB društva za upravljanje

Šifra opštine

JP-M-032-08

Uni Credit Bank d.d.

Registarski broj fonda

Naziv banke

3386902249652730

Identifikacioni broj za indirektno poreze

Broj računa

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 31.12.2024. godine

(u BAM)

Pozicija	Oznaka za AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4		
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3	0	1	6,306,430	6,078,189
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3	0	2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3	0	3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	3	0	4	6,306,430	6,078,189
5. Dobit/(gubitak) za period	3	0	5	82,421	91,397
6. Ostali ukupni rezultat za period	3	0	6		
7. Ukupni rezultat (+305+306)	3	0	7	82,421	91,397
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3	0	8	1,060,212	665,419
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3	0	9	2,891,507	528,575
10. Ostale promjene	3	1	0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3	1	1	4,557,555	6,306,430
Broj udjela/dionica fonda u periodu					
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3	1	2	55,696.6026	54,446.1290
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3	1	3	9,254.1061	5,909.4366
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3	1	4	25,110.2986	4,658.9630
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3	1	5	39,840.4101	55,696.6026

U Sarajevu
Dana _____Certificirani računovođa: Sabina Topuzović
Broj licence: CR-8161/5

11-03-2025

Sabina Topuzović
Broj licence CR-8161/5
CERTIFICIRANI RAČUNOVODAZakonski zastupnik
društva za
upravljanje

Otvoreni investicijski fond Raiffeisen BALANCE ESG
 Naziv investicijskog fonda
 Zmaja od Bosne bb, Sarajevo
 Sjedište i adresa investicijskog fonda
 Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
 Naziv društva za upravljanje
 65-01-0754-11 i 4201695670001
 Matični broj i JIB društva za upravljanje
 JP-M-032-08
 RegistarSKI broj fonda
 Identifikacioni broj za indirektnu porezu

4201695670001
 Identifikacioni broj za direktne poreze
 67.120
 Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
 66.30
 Šifra djelatnosti po SKD
 079
 Šifra opštine
 Uni Credit Bank d.d.
 Naziv banke
 3386902249652730
 Broj računa

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

(u BAM)

Redni broj	Polozicija	Bilješka	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP	01.01 do 31.12.2023.	01.01 do 31.12.2022.
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	4 0 1	53,176	43,884
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	4 0 2		
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	4 0 3		
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4 0 4	4,263,556	1,345,374
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4 0 5	3,095,277	1,927,583
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4 0 6		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	4 0 7		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	4 0 8		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	4 0 9		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	4 1 0		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	4 1 1	150,583.91	152,534
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4 1 2	1,049	332
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4 1 3	4,792	4,860
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4 1 4	31,962	29,626
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	4 1 5		
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	4 1 6		
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	4 1 7		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	4 1 8	19,057	21,462
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4 1 9	7,681	17,405
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+) (-)	4 2 0	1,044,445	- 721,620
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	4 2 1	1,061,357	669,787
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4 2 2	2,888,972	525,094
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	4 2 3		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	4 2 4		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	4 2 5		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	4 2 6		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)		(+) (-)	4 2 7	1,827,616	144,693
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA (A+B)		(+) (-)	4 2 8	783,170	- 576,927
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+) (-)	4 2 9	1,517,021	2,093,980
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKIVALENATA		(+) (-)	4 3 0	52	- 32
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+) (-)	4 3 1	733,903	1,517,021

U Sarajevu, 11.03.2025
 Dana

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

Sabina Topuzović

Sabina Topuzović
 Broj licence CR-8161/5
 CERTIFICIRANI RAČUNOVOĐA



Zakonski zastupnik
 društva za
 upravljanje

[Signature]

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

OPĆI PODACI

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „RAIFFEISEN BALANCE ESG“ je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju je uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu „Komisija“) osnovalo „Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d. (u daljem tekstu „Društvo“). Dozvola za osnivanje Fonda izdata je Rješenjem broj 05/3-19-13/13 dana 10. januara 2013. godine, a dozvola za upravljanje Fondom izdata je od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH dana 10. januara 2013. godine pod brojem 05/3-19-11/13.

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

Na dan 31.12.2024. godine Društvo je imalo 9 uposlenika.

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

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

SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Na dan 12.03.2021. godine usvojena je verzija V.1.3. Računovodstvenih politika fondova pod upravljanjem Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d., kojima se uređuje organizacija računovodstva i računovodstveni postupci i kontrole kao i drugi aspekti računovodstvenog sistema čijim funkcionisanjem će biti osigurane informacije o finansijskom položaju, uspješnosti poslovanja, promjenama na imovini fonda/ova i drugim informacijama značajnim za eksterne i interne korisnike finansijskih izvještaja Fonda/ova.

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

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

Osnova za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena od strane Komisije za vrijednosne papire osnovane Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“ broj: 39/98. 36/99 i 33/04. 85/08). Ova praksa se temelji na pravnom okviru za finansijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“ broj: 15/21), računovodstvene standarde koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Udruge računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

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

Porez na dobit

Fond nije obveznik poreza na dobit u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i ostalim propisima u Federaciji Bosne i Hercegovine, obzirom da se ne radi o zasebnom pravnom licu.

Poslovni model za upravljanje finansijskom imovinom

Društvo je dana 30.12.2022 godine usvojilo Poslovni model za upravljanje finansijskom imovinom fondova pod upravljanjem Raiffeisen INVEST d.d. V.1.3. kojim se definiše svrha, način i obim formiranja poslovnog modela, zavisno od strategije ulaganja i profilom rizičnosti fonda, a u skladu sa zahtjevima Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja 9 - MSFI 9.

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

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

Nova verzija Poslovnog modela je izrađena u cilju usklađivanja sa Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Službene novine FBiH 81/22), te se u novoj verziji definiše način i učestalost provođenja procjene očekivanih kreditnih gubitaka i objektivnih dokaza za umanjenje vrijednosti.

U skladu sa MSFI 9 razlikuju se slijedeći poslovni modeli:

- 1. Poslovni model čiji cilj je držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova (HtC)** - Finansijsko sredstvo se pribavlja kako bi se prikupljali ugovoreni novčani tokovi. Cilj ovog poslovnog modela je držati sredstva da se naplate ugovoreni novčani tokovi. Prodaje nisu sastavni dio ovog poslovnog modela, ali mogu biti konzistentne s njim u određenim situacijama neovisno da li su nastale interno ili eksterno.
- 2. Poslovni model čiji je cilj postignut i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine vrednovan po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOCI)** - Finansijsko sredstvo se drži kako bi se prikupljali ugovoreni novčani tokovi i vršila prodaja sredstva. I naplata ugovornih novčanih tokova i prodaja finansijske imovine su integralni dio postizanja cilja ovog poslovnog modela. Razmatranje učestalosti, vrijednosti i razloga prodaja nije neophodno. Skladno navedenom ovaj model uključuje veću učestalost i vrijednost prodaja u poređenju sa prethodnim modelom.
- 3. Fer vrijednost kroz bilans uspjeha (FVTPL)** – Ostali vrijednosni papiri - Finansijsko sredstvo se pribavlja da bi se u skorijoj budućnosti prodalo te se ostvario novčani tok na bazi razlike u cijeni sredstva. Subjekt sprovodi aktivne kupovine i prodaje te prikupljanje ugovornih novčanih tokova nije sastavni dio ostvarenja cilja ovog poslovnog modela, umjesto toga, samo je sporedni element istog.

INVESTICIJSKA STRATEGIJA FONDA

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje visokih prinosa na duži rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u obveznice i dionice inostranih izdatelja. S obzirom na investicijski cilj Raiffeisen BALANCE ESG, otvoreni

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

• invest@raiffeiseninvest.ba • [+385 91 522 22 22](tel:+385915222222)
• www.raiffeiseninvest.ba • www.raiffeiseninvest.ba

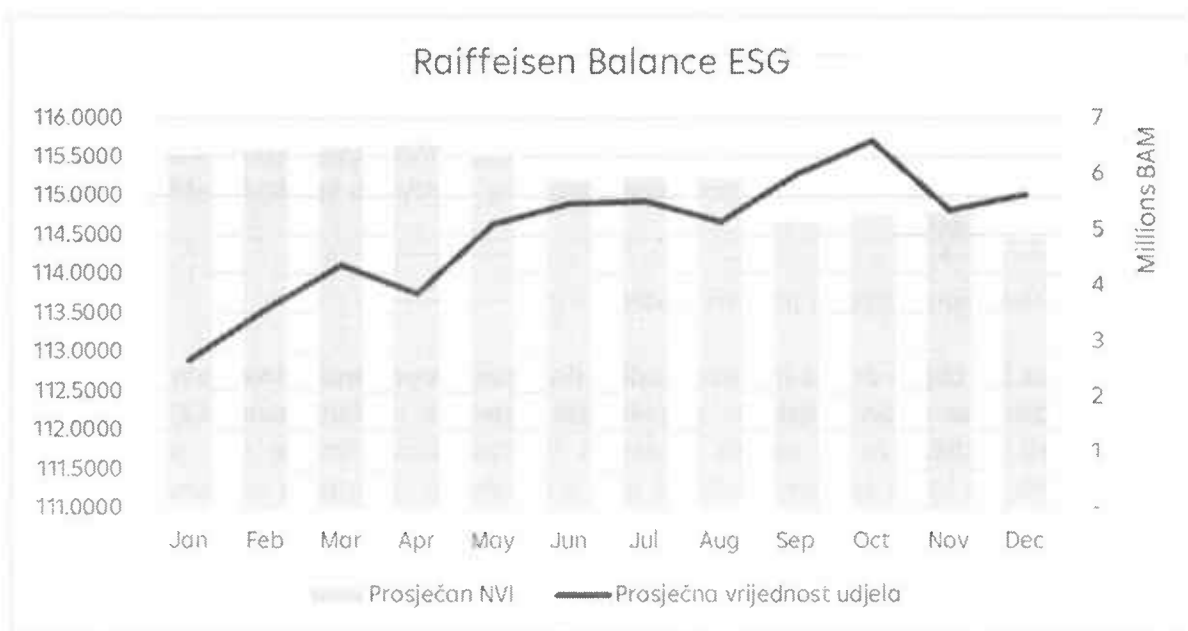
investicijski fond s javnom ponudom je mješoviti fond koji investira svoju imovinu u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda.

Činjenice koje su obilježile period 01.01.-31.12.2024. , a koje su imale utjecaj na prinos Fonda Raiffeisen Balance ESG-a:

- Prinos ostvaren u toku 2024. godine iznosio je 1,03%,
- Struktura ulaganja na dan 31.12.2024. Obveznice 57,91%, udjeli otvorenih investicijskih fondova 26,47%, novac 16,10% od NAV-a,
- U periodu 01.01.-31.12.2024. , izvršena je kupovina obveznica izdatih od strane Njemačke i Holandije, te prodaja obveznica i udjela u investicijskim fondovima u cilju obezbjeđenja novčanih sredstava za isplatu po osnovu otkupa udjela.

NAV I VRIJEDNOST UDJELA NA DAN 31.12.2024.

Vrijednost udjela	114,3953
NAV	4.557.554,88



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

Pad NAV-a za period 01.01.2024 – 31.12.2024. iznosio je 1,748,496.35 KM.

Prihodi

Poslovni prihodi na dan 31.12.2024.	65,507
Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	43,917
Ostali poslovni prihodi	21,590

Realizovana dobit

Realizovana dobit na dan 31.12.2024.	82,311
Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	82,311

Nerealizovana dobit

Nerealizovana dobit na dan 31.12.2024.	998,873
Nerealizovani dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti	998,873

Rashodi / Expenses

Poslovni rashodi na dan 31.12.2024.	195,767
Naknada društvu za upravljanje	147,522
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	1,941
Naknada vanjskom revizoru	9,657.83
Naknada banci depozitaru	31,596
Ostali poslovni rashodi Fonda	5,051

Nerealizovani gubitak

Nerealizovani gubitak na dan 31.12.2024.	862,195
Nerealizovani gubici po osnovu promjene fer vrijednosti	862,195

Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%) na dan 31.12.2024. godine iznosi 3,30% NAV-a fonda Raiffeisen BALANCE ESG.

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

PREGLED IMOVINE I OBAVEZA FONDA NA DAN 31.12.2024.

UKUPNA IMOVINA na dan 31.12.2024.	4,579,878
I – Gotovina	733,903
II - Ulaganja fonda	3,845,975
Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans upsjeha	3,845,975
III – Potraživanja	0,00
Potraživanja po osnovu kamata	0,00
OBAVEZE	22,323
I - Obaveze po osnovu troškova poslovanja	12,108
Obaveze prema banci depozitaru	2,293
Ostale obaveze iz poslovanja	9,815
II - Obaveze prema društvu za upravljanje	10,215
NETO IMOVINA FONDA	4,557,555

STRUKTURA ULAGANJA NA DAN 31.12.2024.

Na dan 31.12.2024. strukturu ulaganja Fonda čine: Obveznice 57,91%, udjeli otvorenih fondova 26,47%, novac 16,10% NAV.

Struktura ulaganja

Valutna izloženost	
KM	16,08%
EUR	84,39%
USD	0,02%
Geografska izloženost	
Austrija	26,47%
Bosna i Hercegovina	16,10%
Rumunjska	13,38%
Njemačka	12,79%
Nizozemska	12,74%
Hrvatska	11,10%
Belgija	7,91%
Sektorska izloženost	
Država	57,91%
Otvoreni fondovi	26,47 %
Banke	16,10 %

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

• Ulica Matije Gupca 11, 10000 Zagreb, Hrvatska • Tel: +385 (0)1 4800 111 • Fax: +385 (0)1 4800 112

• E-mail: invest@raiffeiseninvest.ba • www.raiffeiseninvest.ba

• www.raiffeiseninvest.ba

PRINOS FONDA

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

Mjesečni prinos	Kvartalni prinos	Polugodišnji prinos	Godišnji prinos	Prinos tekućoj godini	u Prinos osnivanja	od
-0,38%	-1,55%	-0,36%	1.03%	1.03%	14.40%	

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

USAGLAŠENOSTI SA VAŽEĆIM PROPISIMA ČIJU PRIMJENU NADZIRE KOMISIJA

Na dan 31.12.2024. godine ulaganja fonda su u skladu sa ograničenjima propisanim zakonskim i podzakonskim aktima.

POVEZANA LICA

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

Povezano lice	Osnov povezanosti
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 25/13 od 23. januara 2013. godine Ugovor o poslovnoj saradnji/Prodaje i otkupa udjela otvorenih investicionih fondova (Ovi troškovi ne obračunavaju se na teret Fonda)
UniCredit Bank d.d. Mostar	Ugovor o obavljanju poslova depozitara broj 526/18 od dana 21. marta 2018. godine
Deloitte d.o.o.	Odluka o izboru vanjskog revizora za 2024. Godinu broj 510/24 usvojena na 34. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2024. godine
„Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.	Dozvola izdata od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-11/13 od 10. januara 2013. Godine
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG)	Ugovor o povratu dijela upravljačke provizije zaključen 26.06.2024. godine
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018
Raiffisen CAPITAL a.d. Banja Luka	Ugovor o obavljanju brokerskih broj 11/13 od 16.01.2018
Raiffeisen BANK Austria	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova od 23.05.2018
Ademir Osmanović	Direktor Društva za upravljanje
Sabina Topuzović	Izvršni direktor Društva za upravljanje
Edin Hrnjica	Predsjednik Nadzornog odbora
Peter Žilinek	Član Nadzornog odbora
Amna Gabela	Član Nadzornog odbora

Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d.

• 11100 Sarajev • 11000 Banja Luka • 11000 Mostar • 11000 Tuzla • 11000 Zenica • 11000 Metković

• 11000 Dubrovnik • 11000 Makarska • 11000 Ploče • 11000 Šibenik • 11000 Zadar • 11000 Rijeka • 11000 Zagreb

• 11000 Beograd • 11000 Novi Sad • 11000 Kragujevac • 11000 Niš • 11000 Zrenjanin • 11000 Subotica • 11000 Vukovar • 11000 Osijek • 11000 Zagreb • www.raiffeiseninvest.ba

U skladu sa tačkorn e) stava I. člana 27k. Zakona o investicijskim fondovima FBiH (Sl. novine FBiH br. 85/08 i 25/17), članom 6. Pravilnika o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 66/22) a u vezi sa članom 62. Statuta Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d. (u daljem tekstu: Društvo), Uprava Društva podnosi Nadzornom odboru slijedeći:

**IZVJEŠTAJ UPRAVE DRUŠTVA O POSLOVANJU
OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA RAIFFEISEN BALANCE ESG
za period 01.01.2024 – 31.12.2024.**

Uvod

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

Investicijska strategija fonda

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

STRUKTURA ULAGANJA NA DAN 31.12.2024.

Na dan 31.12.2024. strukturu ulaganja Fonda čine: Obveznice 57,91%, udjeli otvorenih fondova 26,47%, novac 16,10% NAV.

Struktura ulaganja	
Valutna izloženost	
EUR	16,08%
KM	84,39%
USD	0,02%
Geografska izloženost	
Austrija	26,47%
Bosna i Hercegovina	16,10%
Rumunjska	13,38%
Njemačka	12,79%
Nizozemska	12,74%
Hrvatska	11,10%
Belgija	7,91%
Sektorska izloženost	
Država	57,91%
Otvoreni fondovi	26,47%
Banke	16,10%

NAV I VRIJEDNOST UDJELA NA DAN 31.12.2024.

Vrijednost udjela	114,3953
NAV	4.557.554,88



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

Pad NAV-a za period od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine iznosio je 1,748,496.35 KM.

PRINOS FONDA

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

Mjesečni prinos	Kvartalni prinos	Polugodišnji prinos	Godišnji prinos	Prinos u tekućoj godini	Prinos od osnivanja
-0,38%	-1,55%	-0,36%	1.03%	1.03%	14.40%

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

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

- Godišnji prinos Fonda na dan 31.12.2024. iznosi 1,03%;
- Struktura ulaganja Fonda: obveznice 57,91%, udjeli otvorenih investicijskih fondova 26,47%, novac 16,10%;

- Izvršena je prodaja određenih serija obveznica Njemačke, Rumunije i Belgije, u cilju smanjenja izloženosti i usklađivanja portfolija sa internim limitima;
- Izvršena je prodaja dijela ulaganja u RCM Equities ESG, RCM European Equities ESG, kao i prodaja cjelokupne pozicije u RCM Sustainable Momentum ESG.
- U odnosu na kraj prethodne godine, nova pozicija u portfoliju su obveznice Nizozemske. Osim toga, izvršena je kupovina obveznica Njemačke i Rumunije. Sve obveznice se vrednuju kao trgovački portfelj.
- U toku godine dospjele su određene serije obveznica Belgije i Njemačke. U 2025. godini očekuje se dospijće obveznica Njemačke i Nizozemske. Dospjela sredstva se reinvestiraju u skladu sa uslovima na tržištu i investicijskoj politici Fonda.

POVEZANA LICA

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

Povezano lice	Osnov povezanosti
Raiffeisen Bank d.d. BiH i članice Raiffeisen Grupe / <i>Raiffeisen Bank d.d. BiH and Raiffeisen Group members</i>	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova broj 25/13 od 23. januara 2013. godine Ugovor o poslovnoj saradnji/Prodaje i otkupa udjela otvorenih investicionih fondova (Ovi troškovi ne obračunavaju se na teret Fonda)
UniCredit Bank d.d. Mostar	Ugovor o obavljanju poslova depozitara od dana 21. marta 2018. godine
Deloitte d.o.o.	Odluka o izboru vanjskog revizora za 2024. godinu broj 510/24 usvojena na 34. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2024. godine
„Raiffeisen Invest“ društvo za upravljanje fondovima d.d.	Dozvola izdata od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH broj 05/3-19-11/13 od 10. januara 2013. godine
Raiffeisen Banka a.d. Beograd	Ugovor o trgovinskom zastupanju u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata br 720 od 16.07.2018. godine
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG)	Ugovor o povratu dijela upravljačke provizije fondu Raiffeisen BALANCE ESG zaključen 26.06.2024. godine
Raiffisen CAPITAL a.d. Banja Luka	Ugovor o obavljanju brokerskih broj 11/13 od 16.01.2018
Raiffeisen BANK Austria	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova od 23.05.2018
Ademir Osmanović	Direktor Društva za upravljanje
Sabina Topuzović	Izvršni direktor Društva za upravljanje

Edin Hrnjica	Predsjednik Nadzornog odbora
Peter Žilinek	Član Nadzornog odbora
Amna Gabela	Član Nadzornog odbora
Džafer Alibegović	Predsjednik Odbora za reviziju
Arnela Ramljak	Član Odbora za reviziju
Azra Zaimović	Član Odbora za reviziju

Transakcije sa povezanim strana mogu se prikazati kako slijedi:

DUF „Raiffeisen invest“ d.d.

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period 01.01.2024-31.12.2024. godine iznosio je 147,521.86 KM, a stanje neizmirene obaveze prema DUF-u na dan 31. decembar 2024. godine iznosilo je 10,215.04 KM.

UniCredit Bank d.d. Mostar

Na ime svojih troškova Banka depozitar je u periodu od 01.01.2024. do 31.12.2024. fakturisala iznos od 31,778.04 KM. Stanje neizmirene obaveze prema Banci na dan 31. decembar 2024. godine iznosilo je 2,293.16 KM.

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo

Društvo za reviziju Deloitte d.o.o. Sarajevo je za reviziju 2024. godine fakturisalo iznos od 9,657.83 KM.

Odlukom o izboru vanjskog revizora za 2024. godinu usvojenoj na 34. Redovnoj sjednici Skupštine Društva održanoj 17.04.2024. godine, Deloitte d.o.o. je izabran za nezavisnog vanjskog revizora, za obavljanje revizije Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d., uključujući i reviziju poslovanja fondova pod upravljanjem Društva.

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

Fond ima ulaganja u vrijednosti od 1,2mil BAM u fondove pod upravljanjem Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) na 31.12.2024. godine. Fond je na osnovu povrata upravljačke naknade naplatio prihod u iznosu od 21,587.09 KM u 2024. godini.

Iznos naknade za upravljanje koju je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b. H. (Raiffeisen KAG) naplatio na osnovu ulaganja fonda Raiffeisen BALANCE ESG u fondove pod upravljanjem Raiffeisen KAG je 25,702.95 KM.

Neto naknada za upravljanje plaćena prema Raiffeisen KAG iznosi 4.116,13 KM ili 0,07% prosječnog NVI fonda Raiffeisen BALANCE ESG.

Nadzorni odbor, Uprava i zaposleni u Društvu

U periodu od 01.01.2024. do 31.12.2024. godine jedan član nadzornog odbora, oba člana uprave Društva i dva uposlenika su obavljali transakcije kuupovine/prodaje udjela fonda uz poštivanje Procedure o ličnim transakcijama zaposlenika u Raiffeisen grupaciji.

Za Upravu Raiffeisen Invest d.d.




Ademir Osmanović, Direktor

Datum : *Date* : 11.03.2025

Broj : / *No* : 313d

Dostaviti :

- Nadzornom odboru
- a/a