

Назив фонда: ЗИФ "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД" АД БАЊАЛУКА
Регистарски број фонда: 01956759
Назив друштва за управљање фондом: ЕУРОИНВЕСТМЕНТ АД БАЊАЛУКА
Матични број друштва за управљање фондом: 01935780
ЈИБ друштва за управљање фондом: 4401509780004
ЈИБ затвореног инвестиционог фонда: 4401663430008

БИЛАНС УСПЈЕХА ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
(Извјештај о укупном резултату у периоду)
од 01.01. до 31.12.2013. године

(износ у КМ)

Група рачуна/ рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	А. РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	201		
	I Пословни приходи (203 до 206)	202	1,382,694	1,064,018
700	1. Приходи од дивиденди	203	1,360,169	1,050,467
701,702	2. Приходи од камата и амортизација премије (дисконта) по основу ХОВ са фиксним роком доспијећа	204	21,249	13,551
703	3. Приходи од закупа	205		
709	4. Остали пословни приходи	206	1,277	
	II Реализовани добитак (208 до 211)	207	-	-
710	1. Реализовани добици по основу продаје хартија од вриједности	208		
711	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	209		
712	3. Реализовани добици по основу продаје некретнина	210		
719	4. Остали реализовани добици	211		
	III Пословни расходи (213 до 219)	212	715,263	826,910
600	1. Накнада друштву за управљање	213	613,592	721,172
601	2. Трошкови куповине и продаје улагања	214	-	72
602	3. Расходи по основу камата	215		
603	4. Накнада члановима надзорног одбора	216	37,062	33,861
605	5. Накнада банци депозитару	217	22,818	26,819
607	6. Расходи по основу пореза	218	6,881	6,735
604,606, 609	7. Остали пословни расходи фонда	219	34,910	38,251
	IV Реализовани губитак (221 до 224)	220	1,417,215	2,411,372
610	1. Реализовани губици на продаји хартија од вриједности	221	398,446	
611	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	222		
612	3. Реализовани губици по основу продаје некретнина	223		
619	6. Остали реализовани губици	224	1,018,769	2,411,372
	V РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК И ГУБИТАК			
	1. Реализовани добитак (202+207-212-220)	225		
	2. Реализовани губитак (212+220-202-207)	226	749,783	2,174,264
	VI Финансијски приходи (228+229)	227	101	596
730	1. Приходи од камата	228	101	596
731	2. Остали финансијски приходи	229		
	VII Финансијски расходи (231+232)	230	-	-
630	1. Расходи по основу камата	231		
631	2. Остали финансијски расходи	232		
	Б. РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
	1. Реализовани добитак прије опорезивања (225+227-230)	233		
	2. Реализовани губитак прије опорезивања (226+230-227)	234	749,682	2,173,668
	В. ТЕКУЋИ И ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ	235		
821	1. Порески расход периода	236		
822 дио	2. Одложени порески расход периода	237		
822 дио	3. Одложени порески приход периода	238		
	Г. РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК И ГУБИТАК ПОСЛИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
	1. Реализовани добитак послје опорезивања (233-234-236-237+238)	239		
	2. Реализовани губитак послје опорезивања (234-233+236+237-238)	240	(749,682)	(2,173,668)
	Д. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ			
	I Нереализовани добици (242 до 247)	241	323,852	343,953
720	1. Нереализовани добици на хартијама од вриједности	242	323,852	343,953
721	2. Нереализовани добици по основу курсних разлика на монетарним средствима осим на хартијама од вриједности	243		
722	3. Нереализовани добици по основу курсних разлика на хартијама од	244		
723	4. Нереализовани добици по основу дериватних инструмената заштите на некретнинама	245		
724	5. Нереализовани добици на некретнинама	246		
729	6. Остали нереализовани добици	247		
	II Нереализовани губици (249 до 254)	248	716,592	511,013
620	1. Нереализовани губици на хартијама од вриједности	249	716,592	511,013
621	2. Нереализовани губици по основу курсних разлика на монетарним средствима, осим на хартијама од вриједности	250		
622	3. Нереализовани губици по основу курсних разлика на хартијама од	251		
623	4. Нереализовани губици по основу деривата	252		
624	5. Нереализовани губици на некретнинама	253		
629	6. Остали нереализовани губици	254		
	Ћ. УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) ФОНДА			
	1. Укупни нереализовани добитак (241-248)	255		
	2. Укупни нереализовани губитак (248-241)	256	392,740	167,060
	Е. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА			
	1. Повећање нето имовине фонда (239-240+255-256)	257		
	2. Смањење нето имовине фонда (240-239+256-255)	258	(1,142,423)	(2,340,728)
	Обична зарада по акцији	259		
		260		

Назив фонда: ЗИФ "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД" АД БАЊАЛУКА
Регистарски број фонда: 01956759
Назив друштва за управљање фондом: ЕУРОИНВЕСТМЕНТ АД БАЊАЛУКА
Матични број друштва за управљање фондом: 01935780
ЈИБ друштва за управљање фондом: 4401509780004
ЈИБ затвореног инвестиционог фонда:4401663430008

БИЛАНС СТАЊА ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
(Извјештај о финансијском положају)
на дан 31.12. 2013. године

(износ у КМ)

Група рачуна/ рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
	А. УКУПНА ИМОВИНА (002+003+010+018+019)	001	23,030,736	25,697,441
100 до 102	I Готовина	002	1,353,042	669,222
	II Улагања фонда (004 до 009)	003	21,509,122	24,680,199
200 до 205	1. Улагања фонда у финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха	004	1,874,009	2,274,966
210 до 215	2. Улагања фонда у финансијска средства расположива за продају	005	19,130,436	22,083,190
		006		
220 до 225	3. Улагања фонда у финансијска средства која се држе до рока доспијећа		4,677	22,044
230 до 235	4. Депозити и пласмани	007	500,000	300,000
240 до 249	5. Улагања у некретнине	008		
250	6. Остала улагања	009		
	III Потраживања (011 до 017)	010	168,572	348,020
300	1. Потраживања по основу продаје хартија од вриједности	011		-
301	2. Потраживања по основу продаје некретнина	012		
302	3. Потраживања по основу камата	013	17,589	1,037
303	4. Потраживања по основу дивиденди	014	150,983	342,514
304	5. Потраживања по основу датих аванса	015		
309	6. Остала потраживања	016		4,469
310 до 312	7. Потраживања од друштва за управљање	017		
320	IV Одложена пореска средства	018		
33	V АВР	019		-
	Б. ОБАВЕЗЕ (021+025+030+031+034+037+038+039)	020	819,369	904,185
40	I Обавезе из пословања фонда (022 до 024)	021	-	-
400, 401	1. Обавезе по основу улагања у хартије у вриједности	022		
403	2. Обавезе по основу улагања у некретнине	023		
404	3. Остале обавезе из пословања	024		
41	II Обавезе по основу трошкова пословања (026 до 029)	025	11,351	9,758
410	1. Обавезе према банци депозитару	026	1,936	2,191
414	2. Обавезе за учешће у добитку	027		
415	3. Обавезе за порез на добит	028		
		029		
411,412, 413,419	4. Остале обавезе из пословања		9,415	7,567
420 до 429	III Обавезе према друштву за управљање	030	808,018	894,427
43	IV Краткорочне финансијске обавезе (032+033)	031	-	
430	1. Краткорочни кредити	032		
431, 439	2. Остале краткорочне финансијске обавезе	033		
44	V Дугорочне обавезе (035+036)	034	-	-
440, 441	1. Дугорочни кредити	035		
449	2. Остале дугорочне обавезе	036		
450	VI Остале обавезе фонда	037		
460	VII Одложене пореске обавезе	038		
47	VIII ПВР	039		
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (001-020)	040	22,211,366	24,793,256
	Г. КАПИТАЛ (042+045+048+053+054-057+060)	041	22,211,366	24,793,256
51	I Основни капитал (043+044)	042	101,750,018	101,750,018
510	1. Акцијски капитал – редовне акције	043	101,750,018	101,750,018
512	2. Удјели	044		
52	II Капиталне резерве (046+047)	045	906,736	906,736
520	1. Емисиона премија	046	906,736	906,736
521	2. Остале капиталне резерве	047		
53	III Ревалоризационе резерве (049 до 052)	048	- 57,138,143	- 55,676,784
530	1. Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације финансијских средстава расположивих за продају	049	- 57,138,143	- 55,676,784
531	2. Ревалоризационе резерве по основу инструмената заштите	050		
532	3. Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина	051		
533	4. Остале ревалоризационе резерве	052		
54	IV Резерве из добити	053		
55	V Нераспоређена добит (055+056)	054	-	-
550	1. Нераспоређени добитак ранијих година	055		
551	2. Нераспоређени добитак текуће године	056	-	-
56	VI Непокривени губитак (058+059)	057	- 19,434,126	- 18,684,444
560	1. Непокривени губитак ранијих година	058	- 18,684,444	- 16,510,777
561	2. Непокривени губитак текуће године	059	- 749,682	- 2,173,667
57	VII Нереализовани добитак/губитак (061+062)	060	- 3,873,119	- 3,502,270
570	1. Нереализовани добити по основу финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха	061	159,048	179,376
	2. Нереализовани губити по основу финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха	062	- 4,032,167	- 3,681,646
571	Д. БРОЈ ЕМИТОВАНИХ АКЦИЈА/УДЈЕЛА	063	1,082,447	1,082,447
	Ђ. НЕТО ИМОВИНА ПО УДЈЕЛУ/АКЦИЈИ (040/063)	064	21	23
	Е. ВАНБИЛАНСНЕ ЕВИДЕНЦИЈЕ			
	1. Ванбилансна актива	065		
	2. Ванбилансна пасива	066		

Назив фонда: ЗИФ "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД" АД БАЊАЛУКА
 Регистарски број фонда: 01956759
 Назив друштва за управљање фондом: ЕУРОИНВЕСТМЕНТ АД БАЊАЛУКА
 Матични број друштва за управљање фондом: 01935780
 ЈИБ друштва за управљање фондом: 4401509780004
 ЈИБ затвореног инвестиционог фонда: 4401663430008

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

за период 01.01.- 31.12.2013. год.

(износ у КМ)

Редни број	ПОЗИЦИЈА	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
1	Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда (302 до 306)	301	- 2,581,890	- 1,789,761
2	Реализовани добитак (губитак) од улагања	302	- 749,681	- 2,173,667
3	Укупни нереализовани добици (губици) од улагања	303	- 370,849	- 167,061
4	Ревалоризационе резерве по основу финансијских улагања расположивих за продају	304	- 1,461,359	550,968
5	Ревалоризационе резерве по основу деривата	305		
6	Ревалоризационе резерве по основу некретнина	306		
7	Повећање нето имовине по основу трансакција са удјелима/акцијама фонда (308-309)	307	-	-
8	Повећање по основу издатих удјела/акција фонда	308		
9	Смањење по основу повлачења удјела/акција фонда	309		
10	Укупно повећање (смањење) нето имовине фонда (301+308-309)	310	- 2,581,890	- 1,789,761
11	Нето имовина	311		
12	На почетку периода	312	24,793,257	26,583,018
13	На крају периода	313	22,211,366	24,793,257
14	Број удјела/акција фонда у периоду	314		
15	Број удјела/акција на почетку периода	315	1,082,447	1,082,447
16	Издати удјели/акције у току периода	316		
17	Повучени удјели/акције у току периода	317		
18	Број удјела/акција на крају периода	318	1,082,447	1,082,447

У Б. Луци, Лице са лиценцом: СР 0229-13
 31.12.2013. Гордана Станојчић

(М.П.)

Законски заступник друштва за
 Радислав Вујадин

Назив фонда: ЗИФ "ЕУРОИНВЕСТМЕНТ ФОНД" АД БАЊАЛУКА
Регистарски број фонда: 01956759
Назив друштва за управљање фондом: ЕУРОИНВЕСТМЕНТ АД БАЊАЛУКА
Матични број друштва за управљање фондом: 01935780
ЈИБ друштва за управљање фондом: 4401509780004
ЈИБ затвореног инвестиционог фонда: 4401663430008

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
(Извјештај о токовима готовине)
за период од 01.01. до 31.12.2013. године

ОПИС 1	АОП 2	Износ		Индекс 5
		Текућа година 3	Претходна година 4	
А. Новчани токови из пословних активности	401	2,034,088	1,045,372	
I Приливи готовине из пословних активности (402 до 406)				
1. Приливи по основу продаје улагања	402	177,484	22,243	
2. Приливи по основу дивиденди	403	1,551,701	1,012,699	
3. Приливи по основу камата	404	4,903	10,429	
4. Приливи по основу рефундирања расхода	405			
5. Остали приливи од оперативних активности	406	300,000		
II Одливи готовине из оперативних активности (408 до 418)	407	1,350,268	1,563,311	
1. Одливи по основу куповине улагања	408	50,193	11,978	
2. Одливи по основу улагања у хартије од вриједности	409			
3. Одливи по основу осталих улагања	410	500,000		
4. Одливи по основу накнада друштву за управљање	411	700,000	1,450,000	
5. Одливи по основу расхода за камате	412			
6. Одливи по основу трошкова куповине и	413	-	72	
7. Одливи по основу накнаде екстерном ревизору	414	2,165	2,574	
8. Одливи по основу трошкова банке депозитара	415	23,073	24,869	
9. Одливи по основу осталих расхода из оперативне активности	416	74,838	73,817	
10. Одливи по основу пореза на добит	417			
11. Одливи по основу осталих расхода	418			
III Нето прилив готовине из пословних активности (401-407)	419	683,820		
IV Нето одлив готовине из пословних активности (407-401)	420		517,939	
Б. Токови готовине из активности финансирања	421	-	-	
I Приливи готовине из активности финансирања (422 +423)				
1. Прилив по основу издавања удјела/мисије акција	422		-	
2. Приливи по основу задуживања	423			
II Одливи готовине из активности финансирања (425 до 428)	424	-	-	
1. Одливи по основу раздуживања	425			
2. Одливи по основу откупа сопствених акција	426			
3. Одливи по основу дивиденди	427			
4. Одливи по основу учешћа у добитку	428			
III Нето прилив готовине из активности финансирања (421-424)	429	-	-	
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (424-421)	430		-	
В. Укупни приливи готовине (401+421)	431	2,034,088	1,045,372	
Г. Укупни одливи готовине (407+424)	432	1,350,268	1,563,311	
Д. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (431-432)	433	683,820		
Ђ. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (432-431)	434		517,939	
Е. Готовина на почетку периода	435	669,222	1,187,162	
Ж. Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	436			
З. Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	437			
И. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (435+433-434+436-437)	438	1,353,042	669,222	

Бања Лука,
31.12.2013.

Лице са лиценцом;
Гордана Станојчић, СР 0229-13

Законски заступник друштва:
Радислав Вујадин

М.П.

Naziv fonda: ZIF 'EUROINVESTMENT FOND' AD BANJA LUKA
 Registarski broj fonda: 01956795
 Naziv društva za upravljanje fondom: EUROINVESTMENT AD BANJA LUKA
 Matični broj društva za upravljanje fondom: 01935780
 JIB društva za upravljanje fondom: 4401509780004
 JIB zatvorenog investicionog fonda: 4401663430008

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - AKCIJE na dan 31.12.2013. godine

Redni broj	Naziv emitenta	Kod e	Oznaka HOV	Broj akcija	Nabavna vrijednost po akciji	Ukupna nabavna vrijednost	Vrijednost po akciji na dan izvjestavanj	Ukupna vrijednot na dan izvjestavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca	Učešće u vrijednosti imovine fonda
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I	Akcije domaćih izavalaca									
1.	Redovne akcije									
1	BIRAČ AD, ZVORNIK	B	BIRA-R-A	450,000	0.9853	443,379.56	0.0000	0.00	0.061721	0.000000
2	BIRAČ AD, ZVORNIK	R	BIRA-R-A	9,000,000	0.9853	8,867,591.30	0.0000	0.00	1.234424	0.000000
3	BORJA AD, TESLIĆ-u stečaju	R	BORJ-R-A	347,928	1.0000	347,928.00	0.0000	0.00	1.306126	0.000000
5	ČAJAVEC ŠTAMP. VEŽE, BL u stečaju	R	CJSV-R-A	221,494	1.0000	221,494.00	0.0000	0.00	9.801708	0.000000
6	AD DUVAN, BRATUNAC U STEČAJU	R	DVAN-R-A	17,783	1.0000	17,783.00	0.0000	0.00	1.109889	0.000000
7	ELEKTROKRAJINA AD BANJA LUKA	B	EKBL-R-A	18,002	2.4167	43,504.82	0.2200	3,960.44	0.019509	0.017196
8	FABRIKA ŽICE AD	R	FZIC-R-A	1,930,880	1.0000	1,930,880.00	0.1624	313,574.91	9.035779	1.361550
9	MH ERS AD TREBINJE ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD V	B	HEDR-R-A	1,228,880	1.0014	1,230,638.85	0.4000	491,552.00	0.278055	2.134330
10	MH ERS AD TREBINJE ZP HIDROELEKTRANE NA DRINI AD V	R	HEDR-R-A	10,000,000	1.0015	10,015,483.30	0.4000	4,000,000.00	2.262672	17.368094
11	HE NA VRBASU, AD	R	HELV-R-A	1,302,041	1.0365	1,349,622.64	0.4153	540,737.63	1.272090	2.347896
12	HE NA VRBASU, AD	B	HELV-R-A	34,509	1.4701	50,730.11	0.4153	14,331.59	0.033715	0.062228
13	JP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD	B	HETR-R-A	844,448	1.0068	850,226.21	0.4220	356,357.06	0.219244	1.547311
14	JP HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI AD	R	HETR-R-A	7,000,000	1.0066	7,046,320.29	0.4220	2,954,000.00	1.817407	12.826338
15	HPK AD, KOZARSKA DUBICA	R	HPKD-R-A	146,794	1.0000	146,794.00	0.2900	42,570.26	0.534381	0.184841
16	AD JELA, KOZARAC-u stečaju	R	JELA-R-A	82,595	1.0000	82,595.00	0.0000	0.00	1.113130	0.000000
17	JELŠINGRAD LIVAR LIVNICA ČELIKA ADBANJA LUKA	R	JLLC-R-A	581,883	1.0000	581,883.00	0.1380	80,299.85	1.650150	0.348664
18	TP KONZUM AD BANJA LUKA	R	KNZM-R-A	26,766	1.0000	26,766.00	0.0000	0.00	1.188298	0.000000
19	FAMOS FABRIKA. KORAN AD PALE - u stečaju	R	KORN-R-A	1,552,357	1.0000	1,552,357.00	0.0000	0.00	7.081905	0.000000
20	RŽR LJUBIJA AD PRIJEDOR	R	LJUB-R-A	1,251,715	1.0000	1,251,715.00	0.4810	602,074.92	2.465101	2.614224
21	LUKA AD ŠAMAC	R	LKSM-R-A	41,675	1.0000	41,675.00	0.6112	25,471.76	0.380062	0.110599
22	LUTRIJA RS A.D. BANJA LUKA	R	LTRS-R-A	185,000	1.0000	185,000.00	1.0615	196,377.50	6.149681	0.852676
23	LUTRIJA RS A.D. BANJA LUKA	B	LTRS-R-A	10,091	1.0000	10,091.00	1.0615	10,711.60	0.335440	0.046510
24	MEDICINSKA ELEKTRONIKA AD BANJA LUKA-u stečaju	R	MDEL-R-A	401,129	1.0000	401,129.00	0.0000	0.00	4.242738	0.000000
25	MEBOŠ ŠAMAC AD - u stečaju	R	MEBO-R-A	294,719	1.0000	294,719.00	0.0000	0.00	4.409571	0.000000
26	METAL AD GRADISKA	B	METL-R-A	10,001	1.4675	14,676.39	0.3230	3,230.32	0.063784	0.014026
27	METAL AD BANJA LUKA	R	MTLB-R-A	102,575	1.0000	102,575.00	0.0545	5,590.34	0.625463	0.024273
28	MH ERA-TREBINJE ZP R I T GACKO,AD GACKO	B	RITE-R-A	1,447,528	0.9779	1,415,499.91	0.1260	182,388.53	0.380969	0.791935
29	MH ERS-TREBINJE ZP R I T GACKO,AD GACKO	R	RITE-R-A	26,000,000	0.9779	25,424,722.43	0.1260	3,276,000.00	6.842828	14.224469

30	RAFINERIJA NAFTE AD SRPSKI BROT	R	RNAF-R-A	3,500,000	0.9996	3,498,534.78	0.0526	184,100.00	1.331233	0.799367
31	RAFINERIJA NAFTE AD SRPSKI BROT	B	RNAF-R-A	321,207	0.9951	319,620.48	0.0526	16,895.49	0.122172	0.073361
32	R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	B	RTEU-R-A	945,154	0.8509	804,217.13	0.2100	198,482.34	0.369182	0.861815
33	R I TE UGLJEVIK AD UGLJEVIK	R	RTEU-R-A	8,500,000	0.9924	8,435,036.39	0.2100	1,785,000.00	3.320142	7.750512
34	PD SEMBERIJA AD BIJELJINA	R	SEMB-R-A	558,546	1.0000	558,546.00	0.3700	206,662.02	3.941561	0.897331
35	PD SEMBERIJA AD BIJELJINA	B	SEMB-R-A	25,000	0.3997	9,992.34	0.3700	9,250.00	0.176421	0.040164
36	STANDARD AD GRADIŠKA-u stečaju	R	STND-R-A	67,688	1.0000	67,688.00	0.0000	0.00	0.848617	0.000000
37	STOČAR AD, BANJA LUKA	R	STOR-R-A	10,275	1.0000	10,275.00	0.0412	423.33	0.174664	0.001838
38	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	R	TLKM-R-A	2,916,415	1.0396	3,031,872.78	1.6356	4,770,088.37	0.593511	20.711836
39	TELEKOM SRPSKE AD BANJA LUKA	B	TLKM-R-A	250,025	1.0525	263,142.38	1.6356	408,940.89	0.050882	1.775631
40	TRUDBENIK AD, DOBOJ	R	TRDB-R-A	54,576	1.0000	54,576.00	0.4394	23,980.69	0.275386	0.104125
41	TERMAL AD LOPARE - u stečaju	R	TRML-R-A	84,201	1.0000	84,201.00	0.0000	0.00	1.191722	0.000000
42	ŽITOPRODUKT AD BANJA LUKA u stečaju	R	ZPBL-R-A	180,360	1.0000	180,360.00	0.0000	0.00	0.533857	0.000000
43	ŽIVINOPRODUKT AD SRBAC - u stečaju	R	ZVNP-R-A	127,927	1.0000	127,927.00	0.0000	0.00	1.280650	0.000000
44	ODP LIGNOŠPER, NOVI GRAD	R	1111795	43,801	1.0000	43,801.00	0.0000	0.00	0.800161	0.000000
45	ODP SVILA, ČELINAC	R	1154435	186,939	1.0000	186,939.00	0.0000	0.00	1.309696	0.000000
3	Akcije zatvorenih investicionih fondova									
1	ZIF BORS INVEST FOND AD BANJA LUKA	B	BRSP-R-A	500	4.7000	2,350.00	3.0000	1,500.00	0.039568	0.006513
2	ZIF AKTIVA INVEST FOND AD BANJA LUKA	B	EKVP-R-A	1,000	19.0000	19,000.00	3.0400	3,040.00	0.075653	0.013200
3	ZIF KRISTAL INVEST FUND AD BANJALUKA	B	KRIP-R-A	2,000	7.3658	14,731.65	5.1439	10,287.80	0.062019	0.044670
4	ZIF VB FOND AD BANJALUKA	B	VBIP-R-A	5,000	5.8000	29,000.00	2.5182	12,591.00	0.327635	0.054670
5	ZEPTEK FOND AD BANJA LUKA	B	ZPTP-R-A	12,161	14.3959	175,067.97	7.8945	96,005.01	0.163265	0.416856
4	UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE DOMAĆIH IZDAVALACA:					81,864,658.71		20,826,475.65		90.4290%
II Akcije stranih izdavalaca										
1	Redovne akcije									
1	CRNOGORSKI TELEKOM AD PODGORICA	B	TECG	3500	4.5796	16,028.71	8.188	28,658.00	0.007404	0.124434
2	HT - HRVATSKE TELEKOMUNIKACIJE D.D.	B	HT-R-A	570	61.8078	35,230.47	45.3111	25,827.33	0.000696	0.112143
4	UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE STRANIH IZDAVALACA:					51,259.18		54,485.33		0.2366%
III	Ukupna ulaganja u akcije:					81,915,917.89		20,880,960.98		90.6656%

Banjaluka ,
Datum: 31.12.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:
Gordana Stanojčić

Zakonski zastupnik društva za upravljanje:
Radislav Vujadin

Naziv fonda: ZIF"EUROINVESTMENT FOND" AD BANJA LUKA

Registarski broj fonda: 01956795

Naziv društva za upravljanje fondom: EUROINVESTMENT AD BANJA LUKA

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01935780

JIB društva za upravljanje fondom: 4401509780004

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4401663430008

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA NA DAN 31.12.2013.

Datum zadnje procjene	Ulaganje po emitentu (naziv i oznaka HOV)	KOD	Kolicina	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Revalorizacija fin. sredstava raspoloživih za prodaju	Revalorizacija po osnovu instrumenenat a zaštite	Revalorizacija po osnovu nekretnina	Nerealizovani D/G priznat kroz rezultat perioda	Neto kursne razlike na HOV	Amortizacija diskonta (premije) fin.sredstava	Nerealizovani dobitak/gubitak tekućeg perioda
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Redovne akcije												
31.12.2013.	BIRA-R-A	B	450000	443,379.56	0.00	0.00	0.00	0.00	-9,900.00	0.00	0.00	-9,900.00
31.12.2013.	BIRA-R-A	R	9000000	8,867,591.30	0.00	-8,867,591.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,867,591.30
31.12.2013.	BORJ-R-A	R	347928	347,928.00	0.00	-347,928.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-347,928.00
31.12.2013.	CJSV-R-A	R	221494	221,494.00	0.00	-221,494.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-221,494.00
31.12.2013.	DVAN-R-A	R	17783	17,783.00	0.00	-17,783.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-17,783.00
31.12.2013.	EKBL-R-A	B	18002	43,504.82	3,960.44	0.00	0.00	0.00	288.03	0.00	0.00	288.03
31.12.2013.	FZIC-R-A	R	1930880	1,930,880.00	313,574.91	-1,617,305.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,617,305.09
31.12.2013.	HEDR-R-A	R	10000000	10,015,483.30	4,000,000.00	-6,015,483.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-6,015,483.30
31.12.2013.	HEDR-R-A	B	1228880	1,230,638.85	491,552.00	0.00	0.00	0.00	-49,155.20	0.00	0.00	-49,155.20
31.12.2013.	HELV-R-A	R	1302041	1,349,622.64	540,737.63	-808,885.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-808,885.01
31.12.2013.	HELV-R-A	B	34509	50,730.11	14,331.59	0.00	0.00	0.00	-1,749.60	0.00	0.00	-1,749.60
31.12.2013.	HETR-R-A	B	844448	850,226.21	356,357.06	0.00	0.00	0.00	-10,977.82	0.00	0.00	-10,977.82
31.12.2013.	HETR-R-A	R	7000000	7,046,320.29	2,954,000.00	-4,092,320.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,092,320.29
31.12.2013.	HPKD-R-A	R	146794	146,794.00	42,570.26	-104,223.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-104,223.74
31.12.2013.	HT-R-A	B	570	35,230.47	25,827.33	0.00	0.00	0.00	-3,487.60	0.00	0.00	-3,487.60
31.12.2013.	JELA-R-A	R	82595	82,595.00	0.00	-82,595.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-82,595.00
31.12.2013.	JLLC-R-A	R	581883	581,883.00	80,299.85	-501,583.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-501,583.15
31.12.2013.	KNZM-R-A	R	26766	26,766.00	0.00	-26,766.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-26,766.00
31.12.2013.	KORN-R-A	R	1552357	1,552,357.00	0.00	-1,552,357.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,552,357.00
31.12.2013.	LJUB-R-A	R	1251715	1,251,715.00	602,074.92	-649,640.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-649,640.08
31.12.2013.	LKSM-R-A	R	41675	41,675.00	25,471.76	-16,203.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-16,203.24
31.12.2013.	LTRS-R-A	B	10091	10,091.00	10,711.60	0.00	0.00	0.00	-548.95	0.00	0.00	-548.95
31.12.2013.	LTRS-R-A	R	185000	185,000.00	196,377.50	11,377.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,377.50
31.12.2013.	MDEL-R-A	R	401129	401,129.00	0.00	-401,129.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-401,129.00
31.12.2013.	MEBO-R-A	R	294719	294,719.00	0.00	-294,719.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-294,719.00
31.12.2013.	METL-R-A	B	10001	14,676.39	3,230.32	0.00	0.00	0.00	-800.08	0.00	0.00	-800.08
31.12.2013.	MTLB-R-A	R	102575	102,575.00	5,590.34	-96,984.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-96,984.66
31.12.2013.	RITE-R-A	B	1447528	1,415,499.91	182,388.53	0.00	0.00	0.00	-98,431.90	0.00	0.00	-98,431.90
31.12.2013.	RITE-R-A	R	26000000	25,424,722.43	3,276,000.00	-22,148,722.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-22,148,722.43
31.12.2013.	RNAF-R-A	B	321207	319,620.48	16,895.49	0.00	0.00	0.00	-6,745.35	0.00	0.00	-6,745.35
31.12.2013.	RNAF-R-A	R	3500000	3,498,534.78	184,100.00	-3,314,434.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,314,434.78
31.12.2013.	RTEU-R-A	B	945154	804,217.13	198,482.34	0.00	0.00	0.00	-83,173.55	0.00	0.00	-83,173.55
31.12.2013.	RTEU-R-A	R	8500000	8,435,036.39	1,785,000.00	-6,650,036.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-6,650,036.39
31.12.2013.	SEMB-R-A	B	25000	9,992.34	9,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
31.12.2013.	SEMB-R-A	R	558546	558,546.00	206,662.02	-351,883.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-351,883.98
31.12.2013.	STND-R-A	R	67688	67,688.00	0.00	-67,688.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-67,688.00
31.12.2013.	STOR-R-A	R	10275	10,275.00	423.33	-9,851.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-9,851.67
31.12.2013.	TECG	B	3500	16,028.71	28,658.00	0.00	0.00	0.00	6,661.55	0.00	0.00	6,661.55
31.12.2013.	TLKM-R-A	B	250025	263,142.38	408,940.89	0.00	0.00	0.00	23,877.39	0.00	0.00	23,877.39
31.12.2013.	TLKM-R-A	R	2916415	3,031,872.78	4,770,088.37	1,738,215.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,738,215.59
31.12.2013.	TRDB-R-A	R	54576	54,576.00	23,980.69	-30,595.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-30,595.31
31.12.2013.	TRML-R-A	R	84201	84,201.00	0.00	-84,201.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-84,201.00
31.12.2013.	ZPBL-R-A	R	180360	180,360.00	0.00	-180,360.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-180,360.00
31.12.2013.	ZVNP-R-A	R	127927	127,927.00	0.00	-127,927.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-127,927.00
31.12.2013.	1111795	R	43801	43,801.00	0.00	-43,801.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-43,801.00
31.12.2013.	1154435	R	186939	186,939.00	0.00	-186,939.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-186,939.00
Akcije ZIF-ova												
31.12.2013.	BRSP-R-A	B	500	2,350.00	1,500.00	0.00	0.00	0.00	-2,825.00	0.00	0.00	-2,825.00
31.12.2013.	EKVP-R-A	B	1000	19,000.00	3,040.00	0.00	0.00	0.00	-7,510.00	0.00	0.00	-7,510.00
31.12.2013.	KRIP-R-A	B	2000	14,731.65	10,287.80	0.00	0.00	0.00	-16,052.20	0.00	0.00	-16,052.20
31.12.2013.	VBIP-R-A	B	5000	29,000.00	12,591.00	0.00	0.00	0.00	-23,059.00	0.00	0.00	-23,059.00
31.12.2013.	ZPTP-R-A	B	12161	175,067.97	96,005.01	0.00	0.00	0.00	-109,151.06	0.00	0.00	-109,151.06
Obveznice												
31.12.2013.	LKSD-O-A	D	500	4,679.27	4,676.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2.64	-2.64
31.12.2013.	RSDS-O-C	R	30000	9,821.85	11,520.00	1,698.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,698.15
31.12.2013.	RSRS-O-A	R	30000	14,748.07	21,006.00	6,257.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,257.93
31.12.2013.	RSRS-O-B	R	35000	17,675.30	24,066.00	6,390.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,390.70
31.12.2013.	RSRS-O-C	R	20000	7,351.98	13,880.00	6,528.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,528.02
31.12.2013.	RSRS-O-H	R	93546	50,192.61	53,012.52	2,819.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,819.91
TOTAL: 58				82,020,386.97	21,009,122.13	-57,138,143.62	0.00	0.00	-392,740.34	0.00	-2.64	-57,530,886.60

U Banja Luci

31.12.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:
Gordana Stanojčić, licenca br. CP 0229-13

Zakonski zastupnik društva
za upravljanje fondom:
Radislav Vujadin

Naziv fonda: ZIF 'EUROINVESTMENT FOND' AD BANJA LUKA

Registarski broj fonda: 01956795

Naziv društva za upravljanje fondom: EUROINVESTMENT AD BANJA LUKA

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01935780

JIB društva za upravljanje fondom: 4401509780004

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4401663430008

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA - OBVEZNICE na dan 31.12.2013. godine

Redni. br.	Naziv emitenta	KOD	Oznaka HOV	Broj obvezni ca	Ukupna nominalna vrijednost	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti emisije (%)	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
I.	Obveznice domaćih izdavalaca								
1.	Državne obveznice								
1	REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSDS-O-C	30000	12,000.00	9,821.85	11,520.00	0.036710	0.050020
2	REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-A	30000	30,000.00	14,748.07	21,006.00	0.073593	0.091209
3	REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-B	35000	35,000.00	17,675.30	24,066.00	0.125589	0.104495
4	REPUBLIKA SRPSKA-MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-C	20000	20,000.00	7,351.98	13,880.00	0.024831	0.060267
5	REPUBLIKA SRPSKA - MINISTARSTVO FINANSIJA	R	RSRS-O-H	93546	93,546.00	50,192.61	53,012.52	0.342639	0.230182
2.	Obveznice jedinica lokalne samouprave i obveznice drugih pravnih lica uz garanciju Vlade Republike Srpske								
1.	OPŠTINA LAKTAŠI	D	LKSD-O-A	500	4,664.34	4,679.27	4,676.63	0.500000	0.020306
4	Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca:				195,210.34	104,469.08	128,161.15		0.5565%

Datum: 31.12.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:
Gordana Stanojčić , licenca CP 0299-13

Zakonski zastupnik društva za upravljanje:
Radislav Vujadin

Naziv fonda: ZIF 'EUROINVESTMENT FOND' AD BANJA LUKA
Registarski broj fonda: 01956795
Naziv društva za upravljanje fondom: EUROINVESTMENT AD BANJA LUKA
Matični broj društva za upravljanje fondom: 01935780
JIB društva za upravljanje fondom: 4401509780004
JIB zatvorenog investicionog fonda: 4401663430008

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA
IMOVINE na dan 31.12.2013. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Akcije	20,880,961	90.6656
2.	Obveznice	128,161	0.5565
3.	Ostale hartije od vrijednosti	0	0.0000
4.	Depoziti i plasmani	500,000	2.1710
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,353,042.04	5.8749
6.	Nekretnine	0	0.0000
	Ukupno	22,862,164.17	99.2680

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:
 Gordana Stanojčić , licenca CR 0229-13

Zakonski zastupnik društva za upravljanje:

Radislav Vujadin

Dana: 31.12.2013.

Naziv fonda: ZIF 'EUROINVESTMENT FOND' AD BANJA LUKA

Registarski broj fonda: 01956795

Naziv društva za upravljanje fondom: EUROINVESTMENT AD BANJA LUKA

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01935780

JIB društva za upravljanje fondom: 4401509780004

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4401663430008

IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
INVESTICIONOG FONDA za period 01.01. - 31.12.2013.godine

Datum transakcije	Prodane hartije od vrijednosti	Broj harija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	AKCIJE				
	Akcije domaćih izdavalaca				
	Redovne akcije				
03-01-13	RFUM-R-A	581970	548,012.24	149,566.29	(398,445.95)
	UKUPNO REALIZOVNI DOBICI (GUBICI) NA HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI	581970	548,012.24	149,566.29	(398,445.95)

Datum transakcije	Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak (gubitak)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	AKCIJE				
	Akcije domaćih izdavalaca				
	Redovne akcije				
27-08-13	BSNO-R-A	1018769	1018769	0	-1018769
	Prioritetne akcije				
	Akcije stranih izdavalaca				
	Redovne akcije				
III	UKUPNO REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) po osnovu otuđenja	1018769	1,018,769.00	-	(1,018,769.00)

6.	UKUPNO REALIZOVNI DOBICI (GUBICI) NA NEKRETNINAMA				

Banjaluka , 31.12.2013.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja:

CR 0229-13 Gordana Stanojčić

Zakonski zastupnik društva za upravljanje:

Radislav Vujadin

Naziv fonda: ZIF 'EUROINVESTMENT FOND' AD BANJA LUKA
 RegistarSKI broj fonda: 01956795
 Naziv društva za upravljanje fondom: EUROINVESTMENT AD BANJA LUKA
 Matični broj društva za upravljanje fondom: 01935780
 JIB društva za upravljanje fondom: 4401509780004
 JIB zatvorenog investicionog fonda: 4401663430008

ИЗВЕШТАЈИ О ТРАНСАКЦИЈАМА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

ИЗВЕШТАЈ О УЛАГАЊИМА У ПОВЕЗАНА ЛИЦА на дан 01.01. -31.12.2013.2013. године

Ред. Бр.	Улагања у повезана	Број акција	Набавна вриједност	Фер вриједност на	Нереализовани
1	2	3	4	5	6
1	А				
2	Б				
3	В				
	Укупно улагања				

Ред. Бр.	Приходи од улагања	Број држаних акција	Дивиденда/акције	Приход од
1	2	3	4	5
	Приход од дивиденди			
1	А			
2	Б			
3	В			
4	Укупно приходи од дивиденди			

Ред. Бр.	Приходи од камата	Номинална	Период држања	Приход од камате
1	2	3	4	5
1	М			
2	Х			
3	О			
4	Укупно приходи од камата			

ИЗВЕШТАЈ О ПРОДАЈАМА ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА за период 01.01. -31.12.2013.2013.

Назив повезаног лица	Датум продаје	Број акција или номинална	Набавна вриједност	Приход од продаје	Добитак/губитак/од продаје
Продаја акција					
А					
Б					
В					
Укупно:					
Продаја обвезница					
М					
Н					
О					
Укупно:					

ИЗВЕШТАЈ О ПРОДАЈАМА НЕКРЕТНОСТИ ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА за период 01.01. -31.12.2013. године

Назив повезаног лица	Књиговодствена	Приход од продаје	Добитак/губитак/
Продаја некретности			
П			
Р			
С			
Укупно:			

ИЗВЕШТАЈ О ИСПЛАТАМА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА за период 01.01. -31.12.2013. године

Презиме и име повезаног лица	Износ исплате	Сврха исплате
ДУИФ Еуроинвестмент а.д. Бања Лука	700.000.00	провизија за управљање
ЦР ХоВ РС-Депозитар	23.073.00	накнада депозитара
Бањалучка берза	4.000.00	накнада берзе
Надзорни одбор фонда	35.323.25	накнаде
Рукица Топић	4.118.91	адвокат
Томакант	2.164.50	ревизор
Укупно исплате:	768,679.66	

Дана 31.12.2013. М.П. Законски заступник друштва
 за управљање фондом:
 Радислав Вујадин

Naziv fonda: ZIF 'EUROINVESTMENT FOND' AD BANJA LUKA
 RegistarSKI broj fonda: 01956795
 Naziv društva za upravljanje fondom: EUROINVESTMENT AD BANJA LUKA
 Matični broj društva za upravljanje fondom: 01935780
 JIB društva za upravljanje fondom: 4401509780004
 JIB zatvorenog investicionog fonda: 4401663430008

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA
 za period 01.01.-31.12.2013. godine

(iznos u KM)				
Redni broj	Pozicija imovine	AOP	Tekuća godina	Predhodna godina
1	2	3	4	5
I	Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda	501		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	502	24,793,256	26,583,018
2.	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	1,082,447	1,082,447
3.	Vrijednost udjela/akcije na početku perioda	504	22.90	24.56
II	Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na kraju perioda	505		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	22,211,366	24,793,258
2.	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	1,082,447	1,082,447
3.	Vrijednost udjela/akcije na kraju perioda	508	20.52	22.90
III	Finansijski pokazatelji	509		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0.0304	0.0322
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine fonda	511	- 0.1191	- 0.0846
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu	513	- 0.0338	- 0.0877

Датум: 31.12.2013.
 Banjaluka,

Gordana Stanojčić

Zakonski zastupnik društva za upravljanje:
 Radislav Vujađin

Naziv fonda: ZIF 'EUROINVESTMENT FOND' AD BANJA LUKA

Registarski broj fonda: 01956795

Naziv društva za upravljanje fondom: EUROINVESTMENT AD BANJA LUKA

Matični broj društva za upravljanje fondom: 01935780

JIB društva za upravljanje fondom: 4401509780004

JIB zatvorenog investicionog fonda: 4401663430008

**СТРУКТУРА ОБАВЕЗА
ФОНДА ПО ВРСТАМА ИНСТРУМЕНТА НА ДАН 31.12.2013.**

I РЕПО ПОСЛОВИ (ПАСИВА)

Позиција	Колатерал ISIN	Набавна вриједност	Вриједност на дан биланса	Учешће у укупној имовини фонда (у%)	Учешће у обавезама фонда (у%)	Номинална вриједност колатерала
Укупно репо послови						

II ГАРАНТНИ УЛОГ

Позиција	Набавна вриједност	Вриједност на дан биланса	Учешће у укупној имовини фонда (у %)	Учешће у обавезама фонда (у %)

Датум: 31.12.2013
Бањалука ,

Лице одговорно за састављање извјест Законски заступник друштва за управљање:

Гордана Станојчић

Радислав Вујадин

**NOTE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZIF "EUROINVESTMENT FOND" A.D. BANJA LUKA
za period 01.01.2013. – 31.12.2013. godine**

Banja Luka, decembar, 2013. godine.

1. OSNIVANJE I DJALATNOST FONDA

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka je pravni sljedbenik Privatizacionog investicionog fonda a.d. "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka.

Dana 18.04.2007. godine Skupština akcionara Privatizacionog investicionog fonda "Euroinvestment fond" a.d. Banja Luka donosi odluku o transformaciji PIF "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka u Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom. Tom odlukom je izvršeno usklađivanje organizovanja, opštih akata i poslovanja fonda u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (Sl. gl. RS br. 92/2006.).

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom posluje pod nazivom : Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom " Euroinvestment Fond " a.d. Banja Luka sa sjedištem u Banja Luci, Njegoševa 50.

Promjene su registrovane kod Osnovnog suda u Banja Luci, rješenjem broj: 071-O-REG-07-001015, dana 31.07. 2007. godine, a na osnovu prethodno dobijene saglasnosti Komisije za hartije od vrijednosti RS broj:01-UP-041-2283/2007 od 06.06. 2007, godine. Rješenjem je registrovana promjena lica ovlaštenog za zastupanje, pa će prilikom zaključivanja pravnih poslova sa Društvom, Fond zastupati Nadzorni odbor fonda, koga predstavlja predsjednik Nadzornog odbora Fonda.

Osnovna djelatnost Fonda je ulaganje u dugoročne i kratkoročne prenosive hartije od vrijednosti i novčane depozite, kao i upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju uz uvažavanje investicionih ciljeva i politika utvrđenih Prospektom i Statutom Fonda.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Euroinvestment" a.d Banja Luka u skladu sa ugovorom o upravljanju zaključenim sa Fondom.

Poslove depozitara u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Fond nema zaposlenih. Organi Fonda su: Skupština i Nadzorni odbor.

Članovi Nadzornog odbora Fonda su:

- Andreas Chimarides (predsjednik),
- Veljko Dukić (član),
- Mile Rosić (član),
- Rajko Jukić (član) ,
- Rade Rastoka (član).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda su:

- Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske,
- Zakon o investicionim fondovima Republike Srpske,
- Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) i Međunarodni računovodstveni standardi, koji se odnose na poslovnu aktivnost Fonda,
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda,
- Pravilnik o depozitarima zatvorenih investicionih fondova,

- Pravilnik o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi od dividendi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi od emitenata, koji se evidentiraju kada se ostvari pravo na dividendu.

Ako je naplata povezana sa visokim rizikom, tada se priznaju u trenutku naplate.

3.2. Ostali prihodi i rashodi

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

3.3. Vrednovanje finansijskih sredstava fonda

Utvrđivanje vrijednosti finansijskih sredstava fonda vrši se u skladu sa:

- Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS),
- Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

Početno priznavanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava .

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja koje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a nerealizirani dobiti i gubici iskazuju se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Početno priznavanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava .

Naknadno vrednovanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja koje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti i povećanje odnosno smanjenje vrijednosti kapitala preko revalorizacionih rezervi iskazanih u bilansu stanja.

Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda definiše način obračuna vrijednosti imovine Fonda.

Na osnovu važećih Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionih fondova u 2010. godini akcije kojima se trguje na berzi, a koje su uvrštene na **slobodno** berzansko tržište vrjednuju se po fer vrijednosti na dan utvrđivanja vrijednosti primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrijednosti prometovanih na berzi, ako je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- U poslednjih 30 dana od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 1% od ukupnog broja emitovanih akcija, ili
- U poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine, obim prometa iznosi najmanje 6% od ukupnog broja emitovanih akcija.

Ako su akcije uvrštene na **službeno tržište** fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine se računa primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom

prometovanih hartija od vrijednosti na taj dan, a u slučaju izostanka cijene na taj dan, odnosno trgovanja, uzima se posljednja cijena iz trgovanja prethodnih dana, a za koje 90 dana nisu ostvareni napred navedeni uslovi vrednovanja vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane MRS 39.

Akcije i udjeli u drugim investicionim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu ili akciji fonda čiji su udjeli, odnosno akcije stečene, a koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja, a u slučaju da na dan vrednovanja nije bilo objave, fer vrijednost je cijena udjela ili akcije od prethodnog dana vrednovanja odnosno cijena koja je objavljena za određeni fond od strane strane društva čiji su udjeli, odnosno akcije stečeni.

Akcije kojima se trguje u BiH, a koje su uvrštene na slobodno berzansko tržište, vrednuju se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom akcija prometovanih na berzi te prijavljenih blok poslova u posljednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine .

Akcije kojima se nije trgovalo u posljednjih 12 mjeseci, vrednuju se po nabavnoj ili korigovanoj knjigovodstvenoj , uzimajući nižu. Korigovana knjigovodstvena cijena se dobije tako da se knjigovodstvena cijena množi sa diskontnim faktorom koji se izračunava kao odnos ukupne tržišne vrijednosti na dan procjene akcija prometovanih na slobodnom berzanskom tržištu u posljednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti i njihove ukupne knjigovodstvene vrijednosti.

Akcije emitenata nad kojima je pokrenut stečajni postupak i koje nisu registrivane vrednuju se po cijeni 0.

U izuzetnim slučajevima, ukoliko bi po ocjeni Društva, primjena tržišne, nabavne ili korigovane knjigovodstvene značajno odstupila od vrednovanja koje Društvo primjenjuje, Društvo može primjeniti i drugu metodu procjene. Vrijednost neto imovine izračunava se jednom mjesečno.

3.4. Realizovani dobiti i gubici od prodaje akcija

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje akcija se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne vrijednosti, odnosno knjigovodstvene vrijednosti akcija, odnosno njihove korekcije za iznos nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka iz ranijih perioda.

3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U bilansu tokova gotovine pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju sredstva na žiro računu.

3.6. Obaveze

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija procjenjuju se po nominalnoj vrijednosti.

Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po sredjem kursu strane valute na dan bilansa. Zastarjele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

3.6.1. Naknada društvu za upravljanje

Članom 66. Zakona o investicionim fondovima je definisano da se godišnji iznos provizije za upravljanje fondom definiše ugovorom između fonda i društva za upravljanje u procentu od neto vrijednosti imovine fonda. Pokazatelj ukupnih troškova fonda koji se može odbiti od imovine ne može biti veći od 3,5 % u odnosu na prosječnu godišnju neto vrijednost imovine fonda.

Obračun naknade Društvu za upravljanje vrši Centralni registar HOV a.d. Banja Luka, kao depozitar Fonda. Godišnji iznos naknade za upravljanje iznosi 3,2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, regulisano je Ugovorom o upravljanju između Društva i Fonda

NAPOMENE

4. AOP 203: Prihodi od dividendi

	31.12.2013	31.12.2012.
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	663.043	708.899
RITE Ugljevik AD Ugljevik	361.461	327.399
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d.Trebinje	150.983	0
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	166.551	0
Lutrija RS a.d. Banja Luka	12.440	8.745
Telekom Crne Gore	3.006	2.175
Telekom Hrvatske d.d.	2.685	3.249
UKUPNO:	1.360.169	1.050.467

Isplate dividendi izvršene su u novcu u toku 2013 godine, osim dividende od Hidroelektrana na Trebišnjici a.d. Trebinje koja će se isplatiti u narednom periodu u 2014 godini.

Telekom Srpske a.d. Banja Luka izvršio je uplatu međuidividende za period I-VI- 2013 godine.

5. AOP 213: Naknada društvu za upravljanje

	31.12.2013.	31.12.2012.
Naknada a period januar – decembar, 2013 i 2012.	613.592	721.172

U periodu januar – decembar, 2013 godine došlo je do smanjenja naknade za 17,54 % u poređenju sa periodom, januar-decembar, 2012. godine.

6. AOP 218 i 219: Rashodi po osnovu poreza i ostali poslovni rashodi

	31.12.2013.	31.12.2012.
Naknade za Banjalučku berzu	4.000	4.000
Rashodi po osnovu poreza	6.881	6.736
Bankarske, kastodi i brokerske usluge	1.197	1.543
Advokatske i notarske usluge	9.241	11.228
Naknada eksternom revizoru	2.165	2.574
Naknade KHOV	8.114	10.051
Naknade CRHOV	7.800	7.800
Ostali poslovni rashodi	2.391	1.055
Ukupno:	41.789	44.987

7. AOP 226: Realizivani gubitak od ulaganja

	31.12.2013	31.12.2012.
1) Poslovni prihodi	1.381.417	1.064.018
2) Realizovani dobitak	1.277	6.280
<i>Ukupno(1+2)</i>	1.382.694	1.176.972
3) Poslovni rashodi	715.261	826.910
4) Realizovani gubitak	1.417.215	2.411.372
<i>Ukupno(3+4)</i>	2.132.476	3.238.282
Realizovani gubitak:	749.782	2.174.264

Realizovani gubitak je posledica evidentiranja isknjižavanja hartija emitenata BSNO-R-A I prodaja hartija emitenta RFUM-R-A.

AOP 241 i 248: Nerealizovani dobici i gubici

	31.12.2013.	31.12.2012.
Nerealizovani dobitak	323.852	343.953
Nerealizovani gubitak	716.592	511.013
Neto nerealizovani dobitak (gubitak)	(392.740)	(167.060)

Struktura nerealizovanih gubitaka/ dobitika detaljno je prikazana u izvještaju o nerealizovanim dobicima/ gubicima.

9. AOP 257 i 258: Povećanje /Smanjenje neto imovine fonda od poslovanja fonda

	31.12.2013.	31.12.2012.
Realizovani dobitak/ gubitak poslije oporezivanja	749.681	2.173.668
Ukupni nerealizovani gubitak	392.740	167.060
Smanjenje neto imovine fonda	(1.142.421)	(2.340.728)

10. AOP 001: Ukupna imovina Fonda

	31.12.2013.	31.12.2012.
Ulaganja fonda:	21.509.122	24.680.200
-Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	1.874.009	2.274.966
-Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	19.130.436	22.083.190
-Fin. sredstva koja se drže do dospjeća	4.677	22.044
-Depoziti i plasmani	500.000	300.000
-Gotovina	1.353.042	669.222
-Potraživanja	168.572	348.020
Ukupna imovina Fonda	23.030.736	25.697.443

Klasifikacija finansijskih sredstava vrši se na osnovu Odluke Upravnog odbora Društva. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju čine 83,06 % ukupne imovine fonda, finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha 8,14 %, finansijska sredstva koja se drže do dospjeća 0,02 %, depoziti i plasmani 2,17 %, gotovina 5,87 %, i potraživanja 0.73%.

Ulaganja Fonda na dan 31.12. 2013. godine su smanjena za 3.171.078 ili za 14,7 % u odnosu na dan 31.12.2012. godine, a ukupna imovina fonda je smanjena za 2.666.707, što je rezultat pada cijena akcija emitenata iz portfelja Fonda.

11. AOP 020: Ukupne obaveze

	31.12.2013.	31.12.2012.
Obaveze prema Društvu za upravljanje	808.018	894.427
Bruto naknada NOF	4.560	2.822
Naknada KHOV	1.742	1.980
Centralni registar HOV	1.950	1.950
Centralni registar HOV-Depozitar	1.936	2.191

Naknade za šumu i protivpožarna naknada	1.103	756
Obaveze -provizija prema kastodi banci	58	58
Ukupno obaveze	819.367	904.184

12. AOP 048: Revalorizazione rezerve

Revalorizazione rezerve čine efekti vrednovanja hartija kroz Bilans Stanja
- finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

	31.12.2013.	31.12.2012.	Promjene
Nerealizovani gubitak	63.092.122	64.450.830	1.358.708
Nerealizovani dobitak	5.953.979	8.774.045	(2.820.066)
Nerealizovani dobitak/gubitak	(57.138.143)	(55.676.784)	(1.461.359)

Struktura se vidi u izvještaju o nerealizovanim dobitcima/gubicima.

13. AOP 057: Nepokriveni gubitak

	31.12.2013.	31.12.2012.
Nepokriven gubitak ranijih godina	18.684.444	16.510.777
Nepokriveni gubitak tekuće godine	749.681	2.173.667
Nepokriveni gubitak	19.434.124	18.684.444

14. AOP 060: Nerealizovani dobitak/gubitak

	31.12.2013.	31.12.2012.
Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	159.048	179.376
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(4.032.167)	(3.681.646)
Nerealizovani dobitak/gubitak	(3.783.119)	(3.502.270)

15. Pokazatelj troškova knjižen na teret ZIF po članu 67.

Ukupna naknada za upravljanje+ukupni troškovi iz
(Člana 66. osim troškova iz stava 1., tačke j i l) x 100 = $\frac{700.266}{22.963.117} = 3,0495 \%$
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine

16. POTENCIJALNE OBAVEZE

Dana 30.06.2011.godine Skupština ZIF Euroinvestment Fond a.d. je donijela odluku kojom se daje ovlaštenje DUIF Euroinvestment a.d. da pokrene inicijativu za otklanjanje nepravilnosti posljedica primjene Pravilnika o izračunavanju neto vrijednosti imovine Fonda, a isti je proglašen neustavnim u dijelu koji se odnosi na primjenu stava 4, Člana 10.

Pismom od 31.01.2012.godine rukovodstvo DUIF-a , obratilo se Centralnom Registru Hartija od Vrijednosti, kao depozitaru sa zahtijevom za potvrdu obračuna razlike Neto vrijednosti imovine Fonda, kao i provizije, a sve za period decembar 2007 - februar 2010.godine a u vrijednosti od 1.123.078 KM.

Dana 22.02.2012. godine Centralni Registar HoV ,obavijestio je Društvo, o dopisu br.01-UP-061-353/12 koji je primio 20.02.2012.kojim, Komisija za Hartije od Vrijednosti Republike Srpske, obavještava sve depozitare, investicionih fondova da, do donošenja, autentičnog tumačenja, odredbi Zakona o Ustavnom sudu Republike Srpske, ne vrši korekcije naknada za upravljanje, za period decembar, 2007. – februar ,2010.godine, te da je Komisija po ovom pitanju pokrenula šire konsultacije. Centralni registar, kao Depozitar Fonda u ovom momentu, ne može postupiti po zahtijevu Društva.

Dana 01.02.2013 godine DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka zastupan po Advokatu Miljkanu Pucaru putem Okružnog privrednog suda Banja Luka podnosi tužbu protiv ZIF „Euroinvestment Fond“ a.d. Banja Luka i Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka radi isplate i naknade štete.

Dana 18.02.2013 godine DUIF „Euroinvestment“ a.d. Banja Luka zastupan po Advokatu Miljkanu Pucaru putem Okružnog privrednog suda Banja Luka podnio je tužbu protiv Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka radi Osporavanja akta Centralnog registra hartija od vrijednosti broj 01-2231/13 od 31.01.2013 godine. Do dana bilansiranja ovih izvještaja nije još zakazana predmetna rasprava po gore navedenom.

17.ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

Na dan 31.12.2013. godine, ZIF «Euroinvestment» Fonda a.d. ima obaveze prema povezanom licu DUIF Euroinvestment a.d. u iznosu od 808.018 KM. Fond je iskazao obaveze prema Društvu kao povezanom licu u 2013. godini po osnovu naknade za upravljanje Fondom u iznosu od 613.592 KM.

18. SUDSKI SPOROVI

DUIF Euroinvestment a.d. u ime i za račun ZIF Euroinvestment Fond a.d. vodi sudski spor u vezi emitenta RITE Gacko čije su akcije u portfelju fonda. Advokatska kancelarija Ružice Topić zastupa Društvo u ovom sporu protiv tužbe RITE Gacko i Elektroprivrede RS. Prvostepeni postupak je okončan u našu korist pred Osnovnim sudom u Trebinju br. 95 0 Ps 000760 07 Ps od 19.10.2009.g.

Na navedenu presudu tuženi su izjavili žalbu na koju su zastupnici dali odgovor 10.02. 2010. godine. Rješenjem Višeg privrednog suda u Banja Luci broj 62 0 Ps000760 10 Pž od 10.10. 2011 godine po žalbi EPRS i RITE Gacko ukida se presuda prvostepenog Osnovnog suda u Trebinju

br. 95 0 Ps 000760 07 Ps od 19. 10. 2009 godine, kojom su bile poništene odluke skupštine akcionara RITE Gacko od 14.05. 2007 godine o usvajanju Sporazuma sa ČEZ-om i procjene imovine RITE Gacko za ulaganje u NERS, u cjelini u dosuđujućem i odbijajućem dijelu i u odnosu prema ostalim tužiocima, i premet vraća Okružnom privrednom sudu u Trebinju kao stvarno i mjesno nadležnom sudu na postupanje.

Na rješenje Okružnog privrednog suda u Trebinju broj 62 0 Ps 000760 11 Ps 2 od 23.05. 2012 godine uložena je žalba, te Viši Privredni sud u Banja Luci na svojoj sjednici dana 28.11.2012 godine donosi rješenje broj 62 0 Ps 000 760 12 Pž 2 gdje se žalbe tužioca djelomično uvažavaju: - ukida rješenje Okružnog privrednog suda u Trebinju broj 62 0 Ps 000760 11 Ps 2 od 23.05. 2012, i predmet vraća prvostepenom sudu na postupanje u pogledu eventualnog tužbenog zahtjeva tužioca i u pogledu troškova parničnog postupka i potvrđuje prvostepeno rješenje u dijelu kojim je odbačena tužba.

Dana 08.01.2013. godine Vrhovnom sudu Republike Srpske putem Okružnog privrednog suda u Trebinju podnešena je REVIZIJA protiv Rješenja Višeg Privrednog suda u Banjaluci br 62 0 Ps 000 760 11 Pž od 28.11.2012 godine- dalje:osporeno rješenje. Do dana bilansiranja ovih izvještaja nemamo novih saznanja o podnesenoj Reviziji.

DUIF Euroinvestment a.d. u ime i za račun ZIF Euroinvestment Fond a.d. vodi sudski spor sa emitentom BIRAC a.d. Zvornik. Advokatska kancelarija Miljkan Pucar zastupa Društvo u ovom sporu, te je dana 27.01.2012 godine podnešena zajednička tužba 8 Zatvorenih investicionih fondova, a vezano za korištenje prava nesaglasnog akcionara, u skladu sa članom 435 i 436 Zakona o privrednim društvima.

Pripremno ročište po ovom predmetu od 07.02.2014 godine odgađa se i zakazuje za 25.03.2014 godine u Okružnom privrednom sudu u Bijeljini.

Tužba je podnesena radi utvrđivanja trzisne vrijednosti i isplate akcija emitenta BIRAC a.d.Zvornik.

19. Pregled podataka koji su traženi po članu 175. Zakona o investicionim fondovima a koji se ne nalaze u redovnim izvještajima

*** Pokazatelj berzanskih posrednika u trgovini hartijama od vrijednosti**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u transakcijama u %
Broker Nova	149,566,30	0,00	0,00
Broker Nova	49.893,90	298,7	0,60
Ukupno:	199.460,20	298,7	0,15

*** Pregled kretanja cijena akcija Fonda na berzi u prethodne tri poslovne godine.**

	2013.	2012.	2011.
najviša tržišna cijena po akciji	13,97	11,43	14,00
najniža tržišna cijena po akciji	8,15	8,00	6,10

*** Najviša i najniža neto vrijednost imovine Fonda i NVI po akciji**

	2013.	2012.	2011.	2010.	2009.
Najviša NVI fonda	24.249.414	26.361.752	37.432.530	24.699.357	21.238.402
Najniža NVI fonda	22.174.173	24.793.259	23.840.543	18.072.639	10.889.077
NVI po akciji- najviša	22,40	24,35	34,58	22,80	19,62
NVI po akciji- najniža	20,48	22,90	22,02	16,70	10,06

*** Uporedni pregled poslovanja u protekle tri kalendarske godine**

	2013.	2012.	2011.
Ukupna neto vrijednost imovine	22.211.367	24.793.258	26.583.018
NVI po akciji	20,52	22,90	24,56
Pokazatelj ukupnih troškova u %	3,11	3,22	3,10

Dana: 31.12.2013.

Lice odgovorno za sastavljanje nota:
Gordana Stanojčić