

**Otvoreni investicijski fond
sa zatvorenom ponudom
Capital**

Revizija finansijskih izvještaja
na dan 31. decembra 2018. godine

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA
31. DECEMBRA 2018.**

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4
71000 Sarajevo
Bosna i Hercegovina

T: +387 (0) 33 552 150
F: +387 (0) 33 552 152

info@bakertilly.ba
www.bakertilly.ba

S A D R Ž A J

	<u>Stranica</u>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj o reviziji finansijskih izvještaja	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o novčanim tokovima	6
Izvještaj o promjenama na neto imovini	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8
Usaglašenost sa zakonskom regulativom	15
Stanje i djelovanje internih kontrola	16
Povezane pravne osobe	17
Objavljivanje informacija	18
PRILOZI	
Prilog 1 – Set obrazaca za izvještavanje Komisiji za vrijednosne papire u FBiH	
Prilog 2 – Izvještaj Uprave Društva	

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar je odgovorna da se za svaku finansijsku godinu pripreme finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, Zakonom o investicijskim fondovima te ostalim podzakonskim aktima koje je izdala Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicijskom fondu sa zatvorenim ponudom Capital (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 sljedeće:

- 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. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda te za poduzimanje opravdanih koraka za sprečavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave društva za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar

Ante Kolobarić, direktor

Kralja Petra Krešimira IV bb
88000 Mostar
Bosna i Hercegovina

13. februar 2019. godine

Upravi i udjeličarima Otvorenog investicijskog fonda sa zatvorenim ponudom Capital

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja OIF sa zatvorenim ponudom Capital (u daljnjem tekstu: "Fond") prikazanih na stranicama od 4. do 18., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o novčanim tokovima i izvještaja o promjenama na neto imovini za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Također smo obavili reviziju obračuna neto vrijednosti imovine Fonda, objavljenih informacija koje bitno utiču na finansijsko poslovanje, tromjesečne informacije o kupovini i prodaji vrijednosnih papira, informacije iz pojedinačnih izvještaja o poslovanju, stanja i djelovanja internih kontrola, te reviziju zakonskih ograničenja pri investiranju.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2018. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u *paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

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

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja usljed prevare ili pogreške.

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 koji je ustanovio Fond.

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti 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 zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- 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.

Dužni smo komunicirati sa onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

Baker Tilly Re Opinion d.o.o.
Grbavička 4, 71000 Sarajevo

Nihad Fejić, direktor i ovlaštenu revizor



Dražen Branković, ovlaštenu revizor

Sarajevo, 13. februar 2019. godine

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

	Napomena	2018. KM	2017. KM
Prihodi			
Prihodi od ulaganja	3	5.678	15.601
UKUPNO PRIHODI		5.678	15.601
Rashodi			
Naknade Društvu za upravljanje Fondom	-	(21.649)	(18.097)
Naknada depozitaru	-	(15.335)	(13.808)
Naknada za reviziju	-	(500)	(500)
Naknada Komisiji za vrijednosne papire	-	(3.789)	(3.170)
Troškovi osnivanja Fonda	-	-	(4.927)
Ostalo	-	(200)	(190)
UKUPNO RASHODI	-	(41.473)	(40.692)
REALIZOVANI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		(35.795)	(25.091)
Porez na dobit	-	-	-
REALIZOVANI GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		(35.795)	(25.091)
Nerealizovani dobiti	-	802.073	-
Nerealizovani gubici	-	(1.112.261)	-
SMANJENJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		(345.983)	(25.091)
Ostala sveobuhvatna dobit			
	Napomena	2018. KM	2017. KM
Povećanje finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	173.801
Korekcije po osnovu transformacije fonda UBAM FCP - EM Investment Grade Corporate Bond u UBAM - EM Investment Grade Corporate Bond IHC EUR	-	(6.532)	-
UKUPNI OSTALI SVEOBUHVAATNI (GUBITAK)/ DOBIT		(6.532)	173.801
UKUPNI SVEOBUHVAATNI (GUBITAK)/DOBIT ZA GODINU		(352.515)	148.710

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU
NA DAN 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

Napomena	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM	31.12.2017. KM
AKTIVA			
		(izmijenjeno)	
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	5.442.463
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	5.125.744	5.442.463
Novac i novčani ekvivalenti	5	79.128	114.593
UKUPNA AKTIVA		5.204.872	5.557.056
PASIVA			
<i>Obaveze</i>			
Obaveze po osnovu tekućeg poslovanja	6	3.859	3.528
Ukupno obaveze		3.859	3.528
<i>Neto imovina</i>			
Udjeli	-	5.382.399	5.382.399
Revalorizacijske rezerve	-	-	225.230
Nerealizovani dobiti		218.698	225.230
Neraspoređeni gubitak	-	(400.084)	(54.101)
Neto imovina Fonda	7	5.201.013	5.553.528
UKUPNA PASIVA		5.204.872	5.557.056
Dodatne informacije			
Broj udjela		5.309,1552	5.309,1552
Neto vrijednost imovine po udjelu		979,6311	1.046,0286
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine		5.412.196,41	4.529.647,75
Prosječni broj udjela		5.309,1152	4.382,5045
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po udjelu		1.019,4082	1.032,5694

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisao za i u ime Društva dana 13. februara 2019. godine:

Ante Kolobarić, direktor

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

	2018. KM	2017. KM
POSLOVNE AKTIVNOSTI		
Prilivi novca iz poslovnih aktivnosti	5.678	15.601
Prilivi po osnovu dividendi	5.678	15.601
Odlivi novca iz poslovnih aktivnosti	(41.143)	(1.579.586)
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	-	(1.537.921)
Odlivi po osnovu naknada Društvu za upravljanje	(21.756)	(17.459)
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	(500)	-
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	(14.878)	(13.548)
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz poslovnih aktivnosti	(4.009)	(10.658)
Neto odliv novca iz poslovnih aktivnosti	(35.465)	(1.563.985)
FINANSIJSKE AKTIVNOSTI		
Prilivi novca iz finansijskih aktivnosti	-	1.678.355
Prilivi od izdavanja udjela	-	1.678.355
NETO (SMANJENJE)/POVEĆANJE NOVCA	(35.465)	114.370
Novac na početku godine	114.593	223
Novac na kraju godine	79.128	114.593

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA NETO IMOVINI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

	Udjeli KM	Revalorizacijske rezerve KM	Nerealizovani dobici KM	Neraspoređeni gubitak KM	Ukupno KM
Stanje 31. decembra 2016.	3.704.044	51.429	-	(29.010)	3.726.463
Ostala sveobuhvatna dobit	-	173.801	-	-	173.801
Gubitak za 2017. godinu	-	-	-	(25.091)	(25.091)
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	<i>-</i>	<i>173.801</i>	<i>-</i>	<i>(25.091)</i>	<i>148.710</i>
Povećanje po osnovu izdatih udjela	1.678.355	-	-	-	1.678.355
Stanje 31. decembra 2017.	5.382.399	225.230	-	(54.101)	5.553.528
Prilagođavanje kod početne primjene MSFI 9 (Napomena 1.1)	-	(225.230)	225.230	-	-
Stanje 31. decembra 2017. (izmijenjeno)	5.382.399	-	225.230	(54.101)	5.553.528
Ostali sveobuhvatni gubitak	-	-	(6.532)	-	(6.532)
Gubitak za 2018. godinu	-	-	-	(345.983)	(345.983)
<i>Ukupni sveobuhvatni gubitak</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(6.532)</i>	<i>(345.983)</i>	<i>(352.515)</i>
Stanje 31. decembra 2018.	5.382.399	-	218.698	400.084	5.201.013

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST

OIF Capital ("Fond") je otvoreni investicijski fond sa zatvorenim ponudom, odnosno zasebna imovina ulagatelja bez svojstva pravnog lica. Fond je uspostavilo Hypo Alpe-Adria-Invest d.o.o. Mostar, kasnije društvo za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar ("Društvo") za jednog kvalifikovanog investitora VIENNA OSIGURANJE d.d. Sarajevo, ranije Merkur BH osiguranje d.d. Sarajevo. Rješenje Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine o upisu u registar fondova izdato je 14. aprila 2016. godine pod brojem 05/1-19-133/16.

Fond se bavi prikupljanjem novčanih sredstava od kvalifikovanog investitora, s ciljem ulaganja tako prikupljenih sredstava u vrijednosne papire koji su službeno uvršteni za prodaju na berzama ili drugim organiziranim tržištima.

Banka depozitar Fonda je Sberbank BH d.d. Sarajevo. Banka depozitar jeste banka koja za potrebe Fonda obavlja poslove čuvanja zasebne imovine Fonda, poslove vođenja posebnih računa za imovinu Fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog onda od imovine ostalih fondova te obavlja druge poslove u skladu sa odredbama Zakona o Investicijskim fondovima i propisima Komisije.

Sjedište Fonda je u Mostaru, ulica Kralja Petra Krešimira IV b.b.

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

Osnovna djelatnost

Otvoreni investicijski fond sa zatvorenim ponudom je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju uz odobrenje Komisije osniva društvo za upravljanje sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava zatvorenim ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa ciljevima ulaganja i ograničenjima ulaganja utvrđenim prospektom fonda, te čiji vlasnici udjela imaju pravo, pored prava na srazmjerni udio u dobiti fonda, na način i pod uvjetima utvrđenim prospektom fonda da zahtijevaju isplatu udjela i na taj način istupe iz fonda.

Sredstva Fonda obuhvataju novac i novčane ekvivalente, ulaganja u vrijednosne papire, potraživanja i druga sredstva. Osnovna strategija ulaganja sredstava Fonda je usmjerena na aktivnosti koje će obezbijediti maksimalnu profitnu stopu uz umjerene troškove poslovanja i redovnu isplatu dividende. Kako bi se ovo postiglo, Uprava Društva vrši redovni mjesečni pregled i analize operativnih planova, prati promjene regulative i provodi aktivnosti sukladno tome. Također, Uprava aktivno prikuplja podatke koji se odnose na kompanije koje se nalaze u portfoliju Fonda, kao i drugim kompanijama kako bi postigla maksimalnu efikasnost investicija i na taj način smanjila izloženost riziku, te osigurala maksimalnu dobit u budućnosti.

U skladu sa Zakonom, drugim propisima Komisije, Statutom i Prospektom Fonda, sredstva Fonda Društvo može ulagati u sljedeću vrstu imovine:

- vrijednosne papire;
- udjele ili dionice investicijskih fondova;
- instrumente tržišta novca;
- depozite kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini ili državi članici EU ili bilo kojoj državi;
- termenske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate, koji su izvedeni iz vrijednosnih papira kojima se trguje na uređenim tržištima, ili finansijskih derivata kojim se trguje na drugim organiziranim tržištima (OTC) u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima;
- novac na računu;
- instrumenti emitirani na osnovu plemenitih metala i drugih roba na berzi.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

1. OPŠTI PODACI I DJELATNOST (NASTAVAK)

Osnovna djelatnost (nastavak)

Ograničenja ulaganja se odnose na:

- imovina Fonda mora se sastojati od najmanje šest različitih vrijednosnih papira, udjela ili dionica investicijskih fondova ili instrumenata tržišta novca, s tim da Fond u svom portfelju ne može imati dionice ili udjele investicijskog fonda kojim upravlja Društvo;
- tri instrumenta iz imovine Fonda sa najvećim udjelom u vrijednosti imovine ne mogu prelaziti 60% vrijednosti imovine Fonda;
- vrijednosni papiri, udjeli ili dionice investicijskih fondova jednog emitenta ili depoziti kod jedne depozitne institucije ne mogu prelaziti 20% vrijednosti svih vrijednosnih papira, udjela ili dionica investicijskih fondova ili depozita u Fondu. Pod jednim izdavateljem se podrazumjevaju i povezane osobe iz odredbi zakona kojim se regulira izdavanje i promet vrijednosnih papira i Zakona o investicijskim fondovima;
- gornja ograničenja ne odnose se na vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuju Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, 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.

1.1 Prilagođavanje finansijskih izvještaja kod početne primjene MSFI 9

U cilju prilagođavanja finansijskih izvještaja zahtjevima MSFI 9, Fond je sa 1. januarom 2018. godine izvršio korekciju prethodno iskazanog izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2017. godine, tako što je finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju reklasifikavao na finansijsku imovinu koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u ukupnom iznosu od 5.442.463 KM (Napomena 4). Također, Fond je 1. januara 2018. godine izvršio korekciju izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je završila 31. decembra 2017. godine, tako što je revalorizacije rezerve u ukupnom iznosu od 225.230 KM reklasificirao na nerealizovane dobitke.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnov za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja te Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine, broj 85/08) i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine. 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: 83/09), računovodstvenih standarda koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Udruge računovođa, revizora i finansijskih djelatnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine), kontnom planu i službenim predlošcima za finansijske izvještaje koja su izdata od strane Federalnog ministarstva finansija ("Službene novine Federacije BiH", broj: 82/10).

Slijedi opis usvojenih temeljnih računovodstvenih politika.

Opšta načela

Načelo opreznosti

Načelo opreznosti podrazumijeva da se u bilansu uspjeha mogu uključiti samo oni dobitci za koje je izvjesno da će biti naplaćeni, tj. da se prilikom procjene pozicija aktive primjenjuju najniže vrijednosti, a za pozicije pasive najviše vjerovatne vrijednosti, odnosno odmjeravanje troškova prema gore (naviše) i odmjeravanje prihoda prema dole (naniže). Procjene trebaju biti takve da neće rezultirati precjenjivanjem aktive, odnosno podcjenjivanjem pasive.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Opšta načela (nastavak)

Načelo pojedinačne procjene

Načelo pojedinačne procjene podrazumijeva da se pozicije imovine i obaveza u pravilu procjenjuju pojedinačno.

Načelo prevage suštine nad formom

Načelo prevage suštine nad formom podrazumijeva da obuhvat i prezentacija poslovnih događaja treba biti u skladu sa njihovom suštinom i prirodom, a ne samo u zakonskom obliku.

Načelo značajnosti

Načelo značajnosti podrazumijeva da se u izvještajima objavljuju sve stavke koje mogu značajno utjecati na donošenje ispravnih prosudbi i odluka od strane korisnika izvještaja.

Načelo dosljednosti

Načelo dosljednosti podrazumijeva da se utvrđene računovodstvene politike kontinuirano primjenjuju iz godine u godinu, a izmjena računovodstvenih politika provodi se u slučaju kada nastupe nove okolnosti koje opravdavaju izmjenu i ako je ona u funkciji objektivnog i fer izvještavanja o stanju imovine ili obaveza i rezultatu poslovanja.

Prilikom primjene gore navedenih općih načela, procijenjene pozicije u finansijskim izvještajima iskazuju se po metodi historijskog troška, odnosno prema fer vrijednosti. Iznimno od prethodnog u slučaju eventualnog porasta proizvođačkih cijena industrijskih proizvoda u BiH iznad 100% kumulativno u toku tri uzastopne godine, nemonetarne stavke finansijskih izvještaja iskazane u domaćoj valuti koriguju se srazmjerno rastu navedenih cijena (prema objavi Zavoda za statistiku).

Priznavanje prihoda

Prihodima se smatraju:

- prihod od dividendi,
- prihod od kamata,
- ostali poslovni prihodi.

Prihod od dividendi se priznaje kada se uspostavi pravo Fonda da primi dividendu. Prihod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka po obračunskoj osnovi.

Realizovani kapitalni dobitci/gubici

Fond evidentira realizovani dobitak ili gubitak kada proda ulaganja, nekretninu ili prilikom promjene kursa stranih valuta. Realizovani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja umanjenog za naknadne ispravke vrijednosti. Realizovani gubitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja umanjenog za naknadne ispravke vrijednosti.

Nerealizovani kapitalni dobitci/gubici

Nerealizovani kapitalni dobitci ili gubici javljaju se kad se tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja razlikuje od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizovani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizovani gubitak.

Troškovi upravljanja Fondom

Upravljačka provizija plaćena Društvu za upravljanje fondovima se obračunava mjesečno od strane Depozitne banke, a na osnovu prosječne vrijednosti neto imovine Fonda. Upravljačka provizija se plaća u novcu. Upravljačka provizija se utvrđuje u iznosu od 0,40% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Troškovi upravljanja Fondom (nastavak)

U pogledu visine pokazatelja ukupnih troškova otvoreni investicijski fond sa zatvorenim ponudom ne podliježe ograničenjima iz člana 94. Zakona o investicijskim fondovima da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Komisija može po završetku godišnjeg obračunskog perioda objavljivati poređenje pokazatelja ukupnih troškova otvorenih investicijskih fondova sa zatvorenim ponudom.

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.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Fond klasificira finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka onda kada se finansijska imovina drži radi trgovanja ili je određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u skladu sa MSFI 9.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se iskazuje po fer vrijednosti, a pripadajući dobit ili gubitak se priznaje u bilansu uspjeha. Fer vrijednost se određuje na način opisan u naslovu „Obračun neto vrijednosti imovine“.

Dividende na vlasničke instrumente koje se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se priznaju u računu dobiti ili gubitka kad se uspostavi pravo Fonda da primi dividendu.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum izvještajnog perioda. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni. Objektivnim dokazom umanjenja može se smatrati velika vjerojatnost da će dužnik otići u stečaj ili likvidaciju.

Strane valute

Imovina koja je stečena u stranoj valuti preračunava se u protuvrijednost konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg kursa Centralne banke BiH važećem na datum transakcije. Ukoliko valuta u kojoj je imovina stečena nije uvrštena na kursnu listu Centralne banke BiH, za preračun se primjenjuje srednji kurs nacionalnih centralnih banaka za euro, a vrijednosti izražene u eurima preračunavaju se u konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg tečaja Centralne banke BiH.

Naknadno utvrđivanje vrijednosti imovine i obaveza Fonda denominiranih u stranoj valuti obavlja se prema srednjem kursu Centralne banke BiH važećem na dan utvrđivanja vrijednosti.

Novac i novčani ekvivalenti

Za potrebe izvještavanja o novčanim tokovima ova sredstva su sažeta kao novac na računima u bankama.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Obračun neto vrijednosti imovine

Prema prospektu Fonda, predviđena su ulaganja u:

- vrijednosne papire;
- udjele ili dionice investicijskih fondova;
- instrumente tržišta novca;
- depozite kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini ili državi članici EU ili bilo kojoj državi;
- terminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate, koji su izvedeni iz vrijednosnih papira kojima se trguje na uređenim tržištima, ili finansijskih derivata kojim se trguje na drugim organiziranim tržištima (OTC) u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima;
- novac na računu;
- instrumenti emitirani na osnovu plemenitih metala i drugih roba na berzi.

Društvo za upravljanje Fondom izračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda, utvrđuje obaveze Fonda i izračunava neto vrijednost imovine Fonda, neto vrijednost imovine po udjelu Fonda kojim upravlja. Fond je na osnovu odredbi Zakona o investicijskim fondovima dužan da koristi usluge banke depozitara, koja kontroliše i potvrđuje izračun vrijednosti, te koja u tom slučaju odgovara za tačnost izračuna. Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine Fonda umanjena za obaveze.

Ukupnu imovinu investicijskog fonda na dan vrednovanja čini zbir vrijednosti svih oblika imovine koje su Zakonom i podzakonskim aktima propisane kao dozvoljene. Obaveze investicijskog fonda mogu biti obaveze po osnovu kupovine i prodaje imovine investicijskog fonda, obaveze prema društvu za upravljanje po osnovu naknada i obaveze prema banci depozitaru po osnovu naknade, te ostale obaveze u skladu sa Zakonom ukoliko su predviđene prospektom Fonda.

Neto vrijednost imovine Fonda na dan utvrđivanja vrijednosti obračunava se na osnovu kursnih vrijednosti vrijednosnih papira i depozita u finansijskim institucijama te drugih imovinskih vrijednosti Fonda, uz umanjenje iznosa obaveza Fonda na isti dan.

Početno priznavanje, naknadno vrednovanje i prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza
Finansijska imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja koji u cijenu pojedinačne imovine uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili obaveze.

Izuzetak od navedenog načina priznavanja finansijske imovine jeste finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti, a čiji efekti se odražavaju na rezultate poslovanja Fonda, kojoj se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi.

Naknadno vrednovanje imovine i obaveza fonda vrši se u zavisnosti od vrste imovine i provedene klasifikacije u skladu sa politikom ulaganja društva za upravljanje koja je utvrđena prospektom i statutom Fonda.

Kupovina i prodaja finansijskih instrumenata uključuje se u vrednovanje imovine fonda na datum zaključenja transakcije.

Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini fonda prema vrsti instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za poravnanje. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini fonda instrument se prestaje priznavati, uz istovremeno priznavanje potraživanja za zaključenu prodaju.

Kupovina instrumenata iz primarnih emisija priznaje se u aktivi fonda kao ulaganje prijemom dokumenta iz odgovarajućeg registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo fonda nad tim vrijednosnim papirom.

Transakcije trgovanja i obaveze fonda u poslovnim knjigama fonda evidentiraju se na osnovu urednih i vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava o vrijednosti transakcije.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Obračun neto vrijednosti imovine (nastavak)

Početno priznavanje, naknadno vrednovanje i prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza (nastavak)

Potraživanja ili obaveze po osnovu kamata, dividendi, gubitaka ili dobitaka koji se odnose na finansijski instrument ili njegov sastavni dio koji je klasificiran kao finansijska obaveza, po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava ili obaveza, iskazuju se u ukupnom iznosu u imovini ili obavezama fonda.

Vrijednosni papiri, za koje je društvo za upravljanje za račun investicijskog fonda prihvatilo uslove iz javne ponude za kupovinu vrijednosnih papira, vrednuju se od datuma prijema dokumenta iz odgovarajućeg registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo fonda nad tim vrijednosnim papirom.

Finansijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan izračuna fer vrijednosti imovine Fonda.

Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine fonda obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri emitentata iz Federacije BiH klasificirani kao finansijska imovina po fer vrijednosti, vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospjeća relevantnom do trenutka nove transakcije u fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospjeća. Vrijednosni papiri kojima se ne trguje aktivno, vrednuju se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH.

Finansijska imovina koja se vrednuje po amortiziranom trošku

Vrijednosni papiri koji se klasificiraju kao ulaganje koje se drži do dospjeća, vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Udjeli u fondovima

Ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova vrednuju se po zadnjoj dostupnoj objavljenoj cijeni udjela.

Obaveze

Obaveze Fonda vrednuju se u skladu sa računovodstvenim standardima propisanim Zakonom o računovodstvu i reviziji u Federaciji BiH.

3. PRIHODI OD ULAGANJA

	2018. KM	2017. KM
Converinvest European Convertible & Bond Fund - prihodi od dividende	5.678	-
SIRIUS 50 - prihodi od dividende	-	15.601
Ukupno:	5.678	15.601

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

4. FINANSIJSKA IMOVINA KOJA SE VODI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Ulaganje u inostrane otvorene fondove	5.217.233	(izmijenjeno) 5.217.233
Umanjenje vrijednosti ulaganja u inostrane otvorene fondove	(91.489)	225.230
Ukupno:	5.125.744	5.442.463

Promjene na umanjenju vrijednosti ulaganja mogu se prikazati kako slijedi:

	Otvoreni fondovi KM	Ukupno KM
Stanje na dan 31. decembra 2016.	(51.429)	(51.429)
Promjene na umanjenju vrijednosti	(173.801)	(173.801)
Stanje na dan 31. decembra 2017.	(225.230)	(225.230)
Promjene na umanjenju vrijednosti	310.187	310.187
Prenos na nerealizovane dobitke po osnovu transformacije fonda UBAM FCP-EM Investment Grade Corporate Bond u UBAM - EM Investment Grade Corporate Bond IHC EUR	6.532	6.532
Stanje na dan 31. decembra 2018.	91.489	91.489

5. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Transakcijski račun u domaćoj valuti	57.848	98.991
Transakcijski račun u stranoj valuti	21.280	15.602
Ukupno:	79.128	114.593

6. OBAVEZE PO OSNOVU TEKUĆEG POSLOVANJA

	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Obaveze prema Društvu za upravljanje	1.779	1.886
Obaveze prema banci depozitaru	1.769	1.312
Ostale obaveze	311	330
Ukupno:	3.859	3.528

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

7. NETO IMOVINA FONDA

Neto vrijednosti imovine Fonda na dan 31.12.2018. i 31.12.2017. godine može se prikazati kako slijedi:

	(%) učešća	31.12.2018. KM	31.12.2017. KM
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	98,48	5.125.744	5.442.463
Novac i novčani ekvivalenti	1,52	79.128	114.593
Podzbir	100,00	5.204.872	5.557.056
Ostale obaveze	100,00	(3.859)	(3.528)
Podzbir – ukupno obaveze	100,00	(3.859)	(3.528)
Ukupno:		5.201.013	5.553.528

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

	2018. KM	2017. KM
Prosječna neto vrijednost imovine	5.412.196,41	4.529.647,75
Prosječan broj udjela u opticaju	5.309,1152	4.382,5045
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	1.019,4082	1.032,5694
Broj udjela na početku perioda	5.309,1552	3.695,0584
Broj udjela na kraju perioda	5.309,1552	5.309,1552
Cijena udjela na početku perioda	1.046,0286	1.008,4990
Cijena udjela na kraju perioda	979,6311	1.046,0286

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. Neto vrijednost imovine Fonda se računa na bazi Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je u primjeni od 1. jula 2009. godine. Obračun je vršilo Društvo za upravljanje, a kontrolu obračuna banka depozitar – Sberbank BH d.d. Sarajevo. Na bazi provjera obračuna neto vrijednosti na određene datume, mišljenja smo da je obračun neto vrijednosti imovine urađen u skladu sa važećim propisima.

8. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

U skladu sa navodima Uprave, nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa do dana izdavanja ovih finansijskih izvještaja.

9. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM

Zakonska ograničenja ulaganja Fonda propisana su Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08).

U skladu sa članom 133. Zakona, ulaganje imovine otvorenog investicijskog fonda sa zatvorenim ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

- imovina Fonda mora se sastojati od najmanje šest različitih vrijednosnih papira, udjela ili dionica investicijskih fondova ili instrumenata tržišta novca, s tim da Fond u svom portfelju ne može imati dionice ili udjele investicijskog fonda kojim upravlja Društvo;

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

9. USAGLAŠENOST SA ZAKONSKOM REGULATIVOM (NASTAVAK)

- tri instrumenta iz imovine Fonda sa najvećim udjelom u vrijednosti imovine ne mogu prelaziti 60% vrijednosti imovine Fonda;
- vrijednosni papiri, udjeli ili dionice investicijskih fondova jednog emitenta ili depoziti kod jedne depozitne institucije ne mogu prelaziti 20% vrijednosti svih vrijednosnih papira, udjela ili dionica investicijskih fondova ili depozita u Fondu. Pod jednim izdavateljem se podrazumjevaju i povezane osobe iz odredbi zakona kojim se regulira izdavanje i promet vrijednosnih papira i Zakona o investicijskim fondovima;
- gornja ograničenja ne odnose se na vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji emitent ili za koje garantuju Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica;
- ako se imovina fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojim direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojim upravlja drugo društvo sa kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom kontrolnim uticajem ili direktnim ili indirektnim međusobnim vlasničkim udjelom, na takva se ulaganja fondu ne može naplatiti ulazna ili izlazna naknada;
- ako se imovina fonda može ulagati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova u prospektu fonda, uz maksimalnu naknadu za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu tog fonda, mora biti jasno navedena i maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava ulagati, a u godišnjim izvještajima fonda mora jasno biti navedena maksimalna ukupna naknada za upravljanje koja je bila naplaćena tom fondu i drugom fondu u koji je taj fond uložio, izražena u procentu imovine fonda koji je uložio u udjele ili dionice drugog investicijskog fonda.

Uvidom u računovodstvenu i drugu relevantnu dokumentaciju utvrdili smo da je portfolio ulaganja Fonda usaglašen sa prethodno navedenom zakonskom regulativom.

10. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA

• **Interni akti**

U cilju ispunjavanja uslova za registraciju Otvorenog fonda sa zatvorenim ponudom, Društvo je provelo aktivnosti u skladu sa Pravilnikom o uslovima poslovanja društva za upravljanje te usvojilo akte o procedurama rada organizacijskih jedinica, internoj kontroli poslovanja, o organizaciji i zaštiti informacionog sistema, o mjeranju i upravljanju rizicima, kao i poslovnik o radu Odbora za ulaganje u vrijednosne papire kako slijedi:

- Pravilnik o procedurama rada organizacijskih jedinica broj: 07-04/11 od 29. augusta 2011. godine kojim se uređuje procedura rada i izvršenja transakcija vrijednosnim papirima i odgovornost zaposlenika u organizacijskim jedinicama Društva za upravljanje Fondom. Skladno unutrašnjoj organizaciji Društvo ima tri odjela i to: odjel za upravljanje imovinom (front office), odjel za nadzor i analizu (middle office) i odjel za podršku (back office);
- Pravilnik o internoj kontroli poslovanja broj: 08-04/11 od 29. augusta 2011. godine kojim se uređuje i propisuje način funkcionisanja sistema interne kontrole u obavljanju poslova Društva za upravljanje Fondom. Cilj ovog pravilnika je snižavanje nivoa rizika i osiguravanje nesmetanog odvijanja poslova upravljanja;
- Pravilnik o organizaciji i zaštiti informacionog sistema broj: 01-02/15 od 5. marta 2015. godine kojim se uređuje: postupak i način zaštite informacionog sistema, vođenje evidencije o korištenju i postupku informacionog sistema, postupak u vanrednim situacijama, način izrade i čuvanje kopija svih podataka (Back up) i odgovornost korisnika;
- Pravilnik o mjeranju i upravljanju rizicima broj: 09-04/11 od 29. augusta 2011. godine kojim se definišu vrste rizika investiranja s kojima se Društvo za upravljanje suočava u svom poslovanju, posebno u poslovima upravljanja fondovima kao i procesi i procedure za identifikaciju, mjeranje i kontrolu rizika. Društvo je dužno provoditi postupke upravljanja sistemom rizika u poslovanju neovisno od obavljanja redovnih djelatnosti Društva.

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

10. STANJE I DJELOVANJE INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

• **Interni akti (nastavak)**

- Poslovnik o radu Odbora za ulaganje u vrijednosne papire broj: 05-1-03/16 od 29. augusta 2016. godine kojim se uređuje rad Odbora za ulaganje u vrijednosne papire, a posebno: sazivanje sjednica, način rada i donošenja odluka, vođenje i čuvanje zapisnika, odluka i drugih materijala sa sjednica, kao i druga pitanja vezana za rad Odbora.

Društvo za upravljanje fondom "SME Invest" d.o.o. Mostar ovlašteno je za upravljanje Fondom. Ovlaštena osoba je direktor Društva, Ante Kolobarić. Berzovni i posrednički poslovi vode se u ime i za račun Fonda preko drugih ovlaštenih učesnika na organiziranom tržištu vrijednosnih papira.

Front office je zadužen za upravljanje imovinom fonda, pripremu i provođenje transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun fondova, izradu i ažuriranje analiza vrijednosnih papira iz portfelja fondova, te izradu analiza tržišta kapitala. U front office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela upravljanja imovinom, portfelj menadžer i analitičar u odjelu upravljanja imovinom.

Middle office je zadužen za kontrolu poslovanja koje se odvija u ime i za račun fondova, izradu stručnih analiza i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva i Fonda. U middle office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela nadzora i analize i stručni saradnik u odjelu nadzora i analize.

Back office je zadužen za računovodstveno evidentiranje portfelja Fonda, rješavanje postupka poravnjenja, obračun neto imovine fonda i usklađivanje sa depozitarima fonda, računovodstveno finansijsko praćenje poslovanja Društva i Fonda i izradu finansijskih izvještaja. U back office su sistematizirana sljedeća radna mjesta: voditelj odjela podrške i stručni saradnik odjela podrške.

Odbor za ulaganje u vrijednosne papire na svojim redovnim sjednicama odlučuje o ulaganjima imovine, odnosno ukupnim kupoprodajama za fondove sa javnom ponudom kojima Društvo upravlja, a sve u skladu sa zakonom, Prospektom i Statutom te drugim aktima Društva za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar. Odbor čine predsjednik i dva člana. Nadzorni odbor Društva imenuje predsjednika i članove Odbora. Sjednice odbora se održavaju prema potrebi, a najmanje jednom mjesečno. Svi važni dokumenti za poslovanje društva i fondova kao što to traže ili zakoni ili interni akti čuvaju se u okviru radnih prostorija Društva. Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje.

Prema našem mišljenju, uspostavljena organizacijska struktura, raspored radnih mjesta i uspostavljene procedure u postupku donošenja odluka, odobravanja transakcija i odlaganja dokumentacije, a za postojeći obim portfelja i nivo aktivnosti, predstavljaju zadovoljavajuću osnovu za zakonito poslovanje u skladu sa propisima koji regulišu tržište kapitala.

11. POVEZANE PRAVNE OSOBE

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

Povezano lice	Osnov povezanosti
DUF SME Invest d.o.o. Mostar	Ugovor o osnivanju 505/16 od 15. februara 2016. godine sa Vienna osiguranjem d.d. Sarajevo, ranije Merkur BH osiguranje d.d. Sarajevo
Sberbank BH d.d. Sarajevo	Ugovor o vršenju poslova depozitara broj 230-182/16/TK od 15. februara 2016. godine
Ante Kolobarić	Direktor društva za upravljanje
Dragan Knezović	Izvršni direktor Društva za upravljanje
Marijan Bunoza	Predsjednik Nadzornog odbora Društva za upravljanje
Belma Sekavić-Bandić	Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje do 17. avgusta 2018. godine
Ivica Glamuzina	Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje od 17. avgusta 2018. godine
Zvonimir Curić	Član Nadzornog odbora Društva za upravljanje

**OIF SA ZATVORENOM PONUDOM CAPITAL
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2018. GODINE**

11. POVEZANE PRAVNE OSOBE (NASTAVAK)

Transakcije sa povezanim stranama mogu se prikazati kako slijedi:

a. DUF SME Invest d.o.o. Mostar

Iznos naknade Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije za period od 1. januara do 31. decembra 2018. godine iznosio je 21.649 KM (2017. godine - 18.097 KM), a stanje obaveza prema Društvu na dan 31. decembra 2018. godine iznosilo je 1.779 KM (31. decembra 2017. godine - 1.886 KM).

b. Sberbank BH d.d. Sarajevo

Na ime svojih troškova Banka depozitar je preko Društva za upravljanje tokom 2018. godine fakturisala iznos od 15.335 KM (2017. godine - 13.808 KM), a obaveze na dan 31. decembra 2018. godine iznose 1.769 KM (31. decembra 2017. godine - 1.312 KM).

12. OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

Zakon o investicijskim fondovima propisao je obavezu objavljivanja određenih informacija o poslovanju Društva. Društvo redovno sačinjava tromjesečne, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju Fonda. Finansijski izvještaji objavljuju se u dnevnim novinama, a dostupni su i na web stranici Društva www.smeinvest.ba.

Sve objavljene informacije sadrže podatke koji su propisani zakonskim aktima i aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH.

Usaglašenost je testirana na dan 30. juna i 31. decembra, kao i na ostale relevantne datume.

a) Izvještaj o vrijednosti i cijeni udjela Fonda

Udjel Fonda	Godina	
	2018.	2017.
Najniža neto vrijednost imovine po udjelu	977,9284	1.008,4646
Najviša neto vrijednost imovine po udjelu	1.051,3022	1.052,2553
Najniža cijena	977,9284	1.008,4646
Najviša cijena	1.051,3022	1.052,2553
Prosječna cijena	1.019,4082	1.032,5694

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

Pokazatelj	2018.	2017.
Prosječna neto vrijednost imovine	5.412.196,41	4.529.647,75
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	1.019,4082	1.032,5694
Pokazatelj ukupnih troškova	0,77%	0,90%

13. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Potpisali za i u ime Uprave društva za upravljanje fondovima SME Invest d.o.o. Mostar dana 13. februara 2019. godine.

Ante Kolobarić, direktor

PRILOZI

Prilozi uz izvještaj sastoje se od tabela koje su propisane od strane Komisije za VP, kao i „Izvještaja Uprave“, u skladu sa zahtjevom Zakona o investicijskim fondovima.

Prilog 1

Opći podaci o investicionom fondu na dan 31. decembar 2018. godine

1. Informacije o identitetu Fonda	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Otvoreni investicioni fond "CAPITAL" , OIF "CAPITAL" , Kralja Petra Krešimira IV bb, II kat, 88 000 Mostar,
broj telefona i telefaksa:	037 539 006
e-mail adresu:	info@smeinvest.ba
web:	http://www.smeinvest.ba/
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	OZP-N-032-09
ime i prezime direktora Fonda;	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	Sberbank Bank d.d Sarajevo
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	SME Invest d.o.o. Mostar
broj telefona i telefaksa:	+387 36 328 687
e-mail adresu:	info@smeinvest.ba
web:	http://www.smeinvest.ba/
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje br. 05-19-157/00 od 19.09.2000.g.
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Ante Kolobarić, direktor Dragan Knezović, izvršni direktor
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Marijan Bunoza, predsjednik Ivica Glamuzina, član Zvonimir Curić, član
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	Baker Tilly Re Opinion d.o.o., Ul. Grbavička 4/III, Sarajevo
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	fra Anđela Zvizdovića 1

Izveštaj o portfoliju investicionog fonda na dan 31. decembar 2018. godine

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vl. fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13
Ulaganja u dionice sa sjedištem u FBiH												
1	Convertinvest European Convertible & Bond Fund	AT00006749	0	2.267	0,00%	294,61	268,56	608.814,22	11,71%	TC	0,00%	0,00
2	SIRIUS 50	AT0000A1A1	0	3.710	0,00%	208,15	195,62	725.758,05	13,95%	TC	0,00%	0,00
3	UBAM Convertibles Euro 10-40 C	FR00106446	0	222	0,00%	2.783,54	3.254,44	723.927,94	13,92%	TC	0,00%	0,00
4	UBAM FCP - Euro High Yield Solution	FR00118966	0	245	0,00%	2.086,46	2.233,01	546.673,06	10,51%	TC	0,00%	0,00
5	UBAM GI.High Yield Solutions IHC cap	LU05698637	0	2.164	0,00%	262,57	305,97	662.237,59	12,73%	TC	0,00%	0,00
6	Amundi Bd.Gl.Em.Corp.IHE C	LU07559478	0	488	0,00%	1.683,72	1.679,08	818.828,58	15,74%	TC	0,00%	0,00
7	SKY Harbor GF-U.S.Short D.High Y.AH EUR	LU07654170 LU08623039	0	1.936	0,00%	222,09	222,55	430.913,30	8,29%	TC	0,00%	0,00
8	UBAM FCP - EM Investment Grade Corporate Bond	96	0	3.111	0,00%	139,67	195,64	608.591,17	11,70%	TC	0,00%	0,00
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a sa sjedištem u inostranstvu								5.125.743,91				

Izveštaj o obračunu vrijednosti neto investicijskog fonda za period od 01.01.-31.12.2018. godine

Mjesec	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
Januar	114.254,11	5.462.286,62	0,00	0,00	5.576.540,73	0,00	2.152,93	2.862,53	0,00	5.015,45	5.571.525,28	5.309,1552	1.049,4184
Februar	113.265,24	5.398.769,52	0,00	0,00	5.512.034,76	0,00	2.764,70	4.654,84	0,00	7.419,54	5.504.615,22	5.309,1552	1.036,8157
Mart	110.690,82	5.381.517,83	0,00	0,00	5.492.208,65	0,00	3.367,58	4.842,88	0,00	8.210,45	5.483.998,20	5.309,1552	1.032,9324
April	103.967,46	5.381.820,72	0,00	0,00	5.485.788,18	0,00	2.233,30	2.793,66	0,00	5.026,96	5.480.761,22	5.309,1552	1.032,3227
Maj	102.326,52	5.355.454,51	0,00	0,00	5.457.781,03	0,00	2.632,38	4.622,15	0,00	7.254,53	5.450.526,50	5.309,1552	1.026,6278
Juni	102.297,02	5.313.667,49	0,00	0,00	5.415.964,52	0,00	2.326,14	6.436,58	0,00	8.762,72	5.407.201,79	5.309,1552	1.018,4675
Juli	104.233,35	5.300.272,40	0,00	0,00	5.404.505,76	0,00	2.084,07	8.238,77	0,00	10.322,83	5.394.182,93	5.309,1552	1.016,0153
August	103.070,64	5.296.797,02	0,00	0,00	5.399.867,67	0,00	2.548,25	10.072,75	0,00	12.621,00	5.387.246,67	5.309,1552	1.014,7088
Septembar	95.809,11	5.293.674,77	0,00	0,00	5.389.483,88	0,00	2.009,36	6.756,94	0,00	8.766,30	5.380.717,58	5.309,1552	1.013,4791
Oktobar	87.772,77	5.264.122,11	0,00	0,00	5.351.894,88	0,00	1.423,61	2.709,32	0,00	4.132,94	5.347.761,94	5.309,1552	1.007,2717
Novembar	87.086,74	5.229.079,35	0,00	0,00	5.316.166,09	0,00	2.333,96	4.489,97	0,00	6.823,93	5.309.342,16	5.309,1552	1.000,0352
Decembar	82.992,45	5.158.232,48	0,00	0,00	5.241.224,94	0,00	2.242,32	3.844,07	0,00	6.086,38	5.235.138,56	5.309,1552	986,0587
Prosjeak	100.647,19	5.319.641,24	0,00	0,00	5.420.288,42	0,00	2.343,22	5.193,70	0,00	7.536,92	5.412.751,50	5.309,16	1.019,51

Izveštaj o obračunu neto vrijednosti imovine po dionici/udjelu na dan 31. decembra 2018.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izveštavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	0,00	0,00
2.	Obveznice	0,00	0,00
3.	Ostali vrijednosni papiri	5.125.743,91	98,48
4.	Depoziti i plasmani	0,00	0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	79.128,08	1,52
6.	Nekretnine	0,00	0,00
7.	Ostala imovina	0,00	0,00
I	UKUPNA IMOVINA	5.204.871,99	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	3.858,69	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	5.201.013,30	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	5.309,16	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	979,63	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA		

Izveštaj o NVI po dionici/udjelu i cijeni udjela/dionice investicijskog fonda

Dionica/Udio fonda	Tekući period	Prethodni period	Raniji periodi		
			listopad	rujan	kolovoz
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	5.191.973,81	5.270.667,39	5.307.806,17	5.362.776,31	5.364.347,50
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	5.287.787,54	5.350.605,06	5.402.851,94	5.399.755,93	5.416.927,35
Najniža cijena	977,9284	992,7507	999,7459	1.010,0997	1.010,3957
Najviša cijena	995,9753	1.007,8072	1.017,6481	1.017,0650	1.020,2993
Prosječna cijena	986,0587	1.000,0352	1.007,2717	1.013,4791	1.014,7088

Izveštaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine investicijskog fonda u periodu od 1.1.2018. do 31.12.2018.

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	21.649,00	52,20%
Naknada Registru	0,00	0,00%
Naknada depozitaru	15.335,00	36,98%
Naknada za reviziju	500,00	1,21%
Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
Naknada berzi	0,00	0,00%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00%
Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
Naknade i troškovi direktora fonda	0,00	0,00%
Ostali troškovi	3.989,00	9,62%
Ukupno troškovi:	41.473,00	100,00%
Prosječna tromjesečna vrijednost neto imovine fonda	5.412.751,50	
Udio troškova u prosječnoj tromjesečnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	0,77%	

Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda za period od 1.1.2018. do 31.12.2018.

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	jedinič na fer vrij.	ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
Convertinvest European Convertible & Bond Fund	AT00006749	0,0018	285.8054	647920,93	11,9996	0	0	0	0	0	0	0,0018	268,56	608814,22	11,7057
SIRIUS 50	AT0000A1A1	0,0004	202,7609	752242,92	13,9316	0	0	0	0	0	0	0,0004	195,62	725758,05	13,9542
UBAM Convertibles Euro 10-40 C	FR00106446	0	3430,741	763144,31	14,1335	0	0	0	0	0	0	0	3.254,44	723927,94	13,919
UBAM FCP - EM Investment Grade Corporate Bond	FR00111361	0,001	242,386	612141,7	11,3369	0	0	0	0	0	0	0	0,00	0	0
UBAM FCP - Euro High Yield Solution	FR00118966	0,0003	2333,579	571293,74	10,5804	0	0	0	0	0	0	0,0003	2.233,01	546673,06	10,5109
UBAM Gl.High Yield Solutions IHC cap	LU05698637	0	318,4482	689245,23	12,7649	0	0	0	0	0	0	0	305,97	662237,59	12,7329
Amundi Bd.Gl.Em.Corp.IHE C	LU07559478	0,0003	1707,9481	832906,51	15,4255	0	0	0	0	0	0	0,0003	1.679,08	818828,58	15,7436
SKY Harbor GF-U.S.Short D.High Y.AH EUR	LU07654170	0,0001	229,9469	445227,85	8,2457	0	0	0	0	0	0	0,0001	222,55	430913,3	8,2852

Izveštaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda za period 1.1.2018-31.12.2018. godine

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	5.276.799,74	5.314.284,06
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	5.309,1552	5.309,1552
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	993,9057	1.000,9660
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	5.201.013,30	5.276.908,81
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	5.309,1552	5.309,1552
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	979,6311	993,9263
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine		
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda		

Izveštaj o prihodima fonda po osnovu dividende za period 1.1.2018 – 31.12.2018. godine

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
Converinvest European Convertible & Bond Fund	AT00006749	2.267	2,50	5.678,00

SME INVEST

SME INVEST d.o.o. MOSTAR
M O S T A R

**Izvešće o poslovanju i
investicijska politika
OIF Capital
za razdoblje od 01.01.-31.12.2018. godine**

Mostar, veljača/februar 2019. godine

Poslovanje OIF CapitalAktivnosti upravljanja fondom OIF Capital

Aktivnosti upravljanja fondom OIFCapital, otvorenim investicijskim fondom s zatvorenom ponudom jednog investitora (Merkur BH osiguranje d.d. Sarajevo), koji se ogleda u specifičnostima poslovanja odnosno kupoprodaje vrijednosnih papira samo i isključivo u inozemstvu, podrazumjeva redovite aktivnosti i aktivnosti upravljanja bez javog objavljivanja i promocije.

Aktivnosti upravljanja fondom OIF Capital s 31.12.2018. godine obuhvatale su redovite skupine aktivnosti oko izrade analize pojedinačnih inozemnih vrijednosnih papira i investicijske aktivnosti kupoprodaje vrijednosnih papira.

Kako su u fokusu kupoprodaje isključivo udjeli fondova U inozemnim kapitalnim fondovima, dnevno se vode analize i usklađivanje cijena portfelja i obračuna neto vrijednosti kao i kod drugih fondova.

Za potrebe fonda OIF Capital, Društvo je s investitorom formiralo poseban Odbor za ulaganje namijenjen isključivo za potrebe fonda OIF Capital. Donijet je poseban Pravilnik o načinu rada i zasjedanja Odbora za ulaganje, te načinu donošenja i provedbi odluka, a sve temeljem investicijske politike definirane Prospektom OIF Capital.

U periodu 01.01.-31.12.2018. godine nije bilo kupoprodajnih transakcija za OIF Capital.

Portfelj OIF Capital na dan 31.12.2018. godine se sastoji od ukupno osam vrijednosnih papira, prikazanih u sljedećoj tabeli:

(KM)

R. b.	Naziv emitenta	Oznaka papira	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda
1.	Convertinvest European Convertible & Bond Fund	AT00006749	2.267,000	268,555	608.814,22	11,7057
2.	SIRIUS 50	AT0000A1A1	3.710,000	195,6221	725.758,05	13,9542
3.	UBAM Convertibles Euro 10-40 C	FR00106446	222,443	3.254,4424	723.927,94	13,9190
4.	UBAM FCP - EM Investment Grade Corporate Bond	FR00111361	244,8144	2.233,0102	546.673,06	10,5109
5.	UBAM FCP - Euro High Yield Solution	FR00118966	2.164,387	305,97	662.237,59	12,7329
6.	UBAM GI.High Yield Solutions IHC cap	LU05698637	487,665	1.679,0801	818.828,58	15,7436
7.	Amundi Bd.Gl.Em.Corp.IHE C	LU07559478	1.936,22	222,5539	430.913,30	8,2852
8.	SKY Harbor GF-U.S.Short D.High Y.AH EUR	LU07654170	3.110,744	195,6417	608.591,17	11,7014
Ukupna vrijednost ulaganja:					5.125.743,91	

Financijsko poslovanje OIF Capital

<i>Bilanca stanja</i>				(KM)
<i>IMOVINA</i>	<i>31 12 2017</i>	<i>31 12 2018</i>	<i>Plan 2018</i>	<i>Ostvareno %</i>
<i>NEUPLAĆENI KAPITAL</i>	0	0	0	0,00%
<i>STALNA SREDSTVA</i>	5.442.463	5.125.744	7.710.700	66,48%
<i>OBRTNA SREDSTVA</i>	114.593	79.128	1.000	7.912,8%
<i>GUBITAK IZNAD KAPITALA</i>	0	0	0	0,00%
<i>UKUPNA IMOVINA</i>	5.557.056	5.204.872	7.711.700	67,49%
<i>OBVEZE</i>				
<i>KAPITAL I REZERVE</i>	5.553.528	5.201.013	7.708.200	67,47%
<i>KRATKOROČNE OBVEZE</i>	3.528	3.859	3.500	110,26%
<i>UKUPNE OBVEZE</i>	5.557.056	5.204.872	7.711.700	67,49%

<i>Bilanca uspjeha</i>				(KM)
<i>DOBITAK/GUBITAK</i>	<i>31 12 2017</i>	<i>31 12 2018</i>	<i>Plan 2018</i>	<i>Ostvareno %</i>
<i>Prihodi od temeljne aktivnosti</i>	15.601	5.678	0	0,00%
<i>PRIHODI IZ POSLOVANJA</i>	0	0	0	0,00%
<i>RASHODI IZ POSLOVANJA</i>	35.765	41.473	41.800	99,22%
<i>DOBIT / GUBITAK IZ POSLOVANJA</i>	-20.164	-35.795	-41.800	86%
<i>Rezultati iz portfelja</i>	0	-310.188	0	0,00%
<i>DOBIT ILI GUBITAK PRIJE POREZA</i>	-20.164	-345.983	-41.800	827,71%
<i>POREZ NA DOBIT</i>	0	0	0	0,00%
<i>DOBIT/GUBITAK POSLOVANJA</i>	-20.164	-345.983	-41.800	827,71%

Broj: 12-02- ___ /19
 Mostar, veljača/februar 2019. godine

Direktor Društva:

 Ante Kolobarić