

Naziv investicionog fonda:  
 RegistarSKI broj investicionog fonda:  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom:  
 Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom:  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondom:

OAIF "AKTIVA INVEST FOND"  
 JP-A-18  
 DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" D.O.O  
 11041582  
 4402883170003

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA- IZVJEŠTAJ O NETO SREDSTVIMA**  
 31.1.2025

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	<b>SREDSTVA</b>				
10	<b>I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>		001	924.126,74	924.140,43
	<b>II-Ulaganja fonda</b>		002	6.195.820,34	6.183.586,63
20	1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans		003	0,00	0,00
200, 201,	1.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		004	0,00	0,00
202, 203,	1.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		005	0,00	0,00
204,2058	1.3 Ostala finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz		006	0,00	0,00
21	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali		007	6.195.820,34	6.183.586,63
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	6.108.851,22	6.096.617,51
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	86.969,12	86.969,12
(dio)	2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih		010	0,00	0,00
22	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		011	0,00	0,00
(dio)	3.1. Dužnički instrumenti po amortizovanoj vrijednosti		012	0,00	0,00
(dio)	3.1.Depoziti		013	0,00	0,00
(dio)	3.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih		014	0,00	0,00
225, 229	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj		015	0,00	0,00
240	4. Ostala ulaganja		016	0,00	0,00
30,31	<b>III - Potraživanja (018+019+020+021+022)</b>		017	8.871,54	8.856,54
300,309 (dio)	1.Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti		018	0,00	0,00
302,309 (dio)	2.Potraživanja po osnovu dividendi		019	8.218,97	8.218,97
303,309 (dio)	3. Potraživanja po osnovu datih avansa		020	5,01	5,01
308,309 (dio)	4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda		021	0,00	0,00
310 do 319	5. Potraživanja od društva za upravljanje		022	647,56	632,56
32	<b>IV Odložena poreska sredstva</b>		023	0,00	0,00
330 do 339	<b>V Razgraničenja</b>		024	1.196,26	1.192,61
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	<b>A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)</b>		026	<b>7.130.014,88</b>	<b>7.117.776,21</b>
	<b>OBAVEZE</b>				
40	<b>I- Obaveze po osnovu poslovanja (028+029)</b>		027	0,00	0,00
400,401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		028	0,00	0,00
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		029	0,00	0,00
41	II -Obaveze po osnovu troškova poslovanja (031 do 035)		030	0,00	0,00
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		031	0,00	0,00
411	2. Obaveze po osnovu naknada članovima nadzornog odbora		032	0,00	0,00
413	3. Obaveze po osnovu otkupa udjela		033	0,00	0,00
414	4. Obaveze prema investitorima za učešće u dobiti		034	0,00	0,00
412,415,419	5. Ostale obaveze iz poslovanja		035	0,00	0,00
42	III -Obaveze prema društvu za upravljanje (037+038)		036	20.932,90	20.251,14
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	20.926,49	20.244,73
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	6,41	6,41

43	<b>IV - Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (040+041)</b>		039	0,00	0,00
430	1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		040	0,00	0,00
431	2. Derivatne finansijske obaveze		041	0,00	0,00
44	<b>V - Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (043 do 046)</b>		042	0,00	0,00
440,441	1. Dugoročni krediti		043	0,00	0,00
442,443,444	2. Kratkoročni krediti		044	0,00	0,00
445,446	3. Obaveze po emitovanim dužničkim instrumentima		045	0,00	0,00
449	4. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		046	0,00	0,00
45,46,47,48,49	<b>VI - Ostale obaveze (048 do 052)</b>		047	0,00	0,00
450	1. Ostale obaveze		048	0,00	0,00
460	2. Odložene poreske obaveze		049	0,00	0,00
470,471,479	3. Razgraničea		050	0,00	0,00
480,481	4. Obaveze po osnovu članstva		051	0,00	0,00
490	5. Rezervisanja		052	0,00	0,00
	<b>B. UKUPNO OBAVEZE (027+030+036+039+042+047)</b>		053	20.932,90	20.251,14
	<b>NETO IMOVINA 026-053</b>		056	<b>7.109.081,98</b>	<b>7.097.525,07</b>
	<b>BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA</b>		057	770.412	770.412
	<b>NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)</b>			9,2276	9,2126

Banja Luka  
3.2.2025

DUIF MANAGEM DUIF MANAGEMI  
Cvijeta Tomić

Naziv investicionog fonda: OAIF "AKTIVA INVEST FOND"  
 RegistarSKI broj investicionog fonda: JP-A-18  
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondovima "MANAGEMENT SOLUTIONS" D.O.O  
 Matični broj društva za upravljanje investicio 11041582  
 JIB društva za upravljanje investicionim fondovima 4402883170003

### IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA

31.1.2025

I - AKCIJE				fer													
Redni broj	Opis			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	učešće u vrijednosti emitenta	AOP	učešće u vrijednosti imovine fonda %
	Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV														
1	1			AOP	2	AOP	3	AOP	4 (2x3)	AOP	5	AOP	6	AOP	7	AOP	8
1	Akcije domaćih izdavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1.	Redovne akcije			602		613		624		635		645		657		668	
1	BH telekom d.d. Sarajevo	O	BHTR		1.527		12,2853		18.759,65		15,3712		23.471,82		0,0024		0,3292
2	Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		1.043.180		0,0680		70.936,24		0,1471		153.451,78		1,1305		2,1522
3	Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,2322		783,44		0,0168		0,0110
4	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,2966		405.769,67		1,0057		5,6910
5	Fabrika stočne hrane a.d. Nova Topola	O	FSTH-R-A		36.173		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,7176	M	0,0000
6	Glas Srpske-grafika a.d. Banja Luka	O	GLSG-R-A		7.532		0,1080		813,46		0,0646		486,57		0,2317	M	0,0068
7	Gas Promet a.d. Istočno Sarajevo-Pale	O	GPIS-R-A		774.739		0,5211		403.716,49		0,8200		635.285,98		16,5168	S	8,9100
8	Građevinar a.d. Novi Grad	O	GRNR-R-A		106.265		0,0000		0,00		0,0000		0,00		11,8240	M	0,0000
9	Hidrat a.d. Ukrina Čelinac	O	HDRT-R-A		26		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,0012	M	0,0000
10	Hidroelektre na Drini a.d. Višegrad	O	HEDR-R-A		3.714.277		0,1500		557.141,55		0,3442		1.278.454,14		0,8404		17,9306
11	Hidroelektre na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,3938		11.169,35		0,0277		0,1567
12	Industrijske plantaže a.d. Banja Luka	O	IPBL-R-A		3.332.624		0,4000		1.333.049,60		0,0226		75.317,30		3,0746		1,0563
13	Jelšingrad livnica čelika a.d. Banja Luka	O	JLLC-R-A		480.395		0,1093		52.492,42		0,0262		12.586,35		1,3623		0,1765
15	Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	O	KDVO-R-A		413		52,0000		21.476,00		34,0000		14.042,00		0,2696		0,1969
16	Pekarstvo a.d. Vlasenica	O	PKVL-R-A		968.005		0,0000		0,00		0,0000		0,00		29,7780	M	0,0000
17	Poslovna zona a.d. Banja Luka	O	PZBL-R-A		2.887.984		0,1960		566.044,86		0,0227		65.557,24		3,0746		0,9195
18	Ratarstvo a.d. Nova Topola-stečaj	O	RATA-R-A		271.265		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,5964	M	0,0000
19	Rudnik i termoelektre Ugljevik a.d. Ugljevi	O	RTEU-R-A		457.809		0,0431		19.738,65		0,0136		6.226,20		0,0514		0,0873
21	Šipad -Krajina a.d. Banja Luka	O	SKBL-R-A		19.723		0,0000		0,00		0,0000		0,00		2,5941	M	0,0000
22	Stočar a.d. Banja Luka	O	STOR-R-A		77.638		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,3198	M	0,0000
23	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		1.395.811		1,0028		1.399.655,83		1,1757		1.641.054,99		0,3474		23,0162
26	Vodovod a.d. Banja Luka	O	VDBL-R-A		1.337.380		0,4548		608.240,42		0,1000		133.738,00		3,7743		1,8757
27	Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,2499		243.309,89		11,0135	s	3,4125
28	Željeznice RS a.d. Doboj	O	ZERS-R-A		49		49,4890		2.424,96		59,1437		2.898,04		0,0980		0,0406



3	Republika Srpska-ratna šteta 12	O	RSRS-O-L		87.200			72.958,71		0,6836		85.157,42		0,4774		1,1944
4	<b>Ukupna ulaganja u obveznice</b>				<b>89.030,40</b>			<b>74.630,67</b>				<b>86.969,12</b>				<b>1,2198</b>

Red, ni broj	Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava nja	AOP	učešće u vrijednosti emitera	AOP	učešće u vrijednosti imovine fonda %
	Naziv emitenta												
2			AOP	3	AOP	4	AOP	5	AOP		AOP	7	
<b>I - Druge HOV domaćih izdavalaca</b>			733		750		767		784		801		
	1.Depozitne potvrde		734		751		768		785		802		
	2.Trezorski zapisi	O											
1	Republika Srpska		0		0		0,00		0,00			0,0000	
	3.Blagajnički zapisi		736		753		770		787		804		
	4.Komercijalni zapisi		737		754		771		788		805		
<b>5.Udjeli otvorenih investicionih fondova</b>			738		755		772		789		806		
					<b>0</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>			<b>0,0000</b>	
	6.Ostale hartije od vrijednosti izdavalaca		739 740		756 757		773		790 791		807 808		
<b>II- Druge HOV stranih izdavalaca</b>			741		758		775		792		809		
	1.Depozitne potvrde		742		759		776		793		810		
	2.Trezorski zapisi		743		760		777		794		811		
	3.Blagajnički zapisi		744		761		778		795		812		
	4.Komercijalni zapisi		745		762		779		796		813		
	5.Udjeli otvorenih investicionih fondova		746		763		780		797		814		
	6.Ostale hartije od vrijednosti		747		764		781		798		815		
	7.Ukupna ulaganja u HOV domaćih izdavalaca		748		765		782		799		816		
<b>II - Ukupna ulaganja u druge HOV</b>			749										
							<b>6.846.486,32</b>		<b>6.195.820,34</b>			<b>86,90</b>	

Banja Luka  
3.2.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.  
Cvijeta Tomić

Naziv investicionog fonda:	OAIF "AKTIVA INVEST FOND"
Registarski broj investicionog fonda:	JP-A-18
Naziv društva za upravljanje investicionim fondom:	DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" D.O.O
Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom:	11041582
JIB društva za upravljanje investicionim fondom:	4402883170003

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA**  
**31.1.2025**

<b>Redni broj</b>	<b>Opis</b>	<b>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</b>	<b>Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)</b>
1	2	3	4
1	Akcije	6.108.851,22	85,6780
2	Obveznice	86.969,12	1,2198
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,0000
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000
5	ekvivalenti	924.126,74	12,9611
6	Ostala imovina	10.067,80	0,1412
7.	Ukupna imovina (1-6)	7.130.014,88	100,0000
8.	Ukupne obaveze	20.932,90	0,2936
9.	Neto imovina (7-8 )	7.109.081,98	99,7064
10.	Broj udjela	770.412	
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	9,2276	

Banja Luka  
03.02.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.  
Cvijeta Tomić