

Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"  
Registarski broj: JP-A-18  
Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka  
Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582  
JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA  
(Izveštaj o finansijskom položaju)  
na dan 31.03.2025.godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Napo mena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina -početni
1	2		3	5	6
	<b>SREDSTVA</b>				
10	<b>I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti</b>		001	996.262	944.790
	<b>II-Ulaganja fonda (003+007+011+016)</b>	1	002	5.901.135	6.039.141
20	1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (004 do 006)		003	0	0,00
200, 201,	1.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		004		
202, 203,	1.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		005		
204,2058	1.3 Ostala finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		006		
21	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (008 do 010)		007	5.901.135	6.039.141
210, 211, 218 (dio), 219 (dio)	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	5.826.470	5.952.336
212,213,218 (dio), 219 (dio)	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	74.665	86.805
214, 219 (dio)	2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata		010		
22	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (012 do 015)		011	0	0
220,221, 229 (dio)	3.1. Dužnički instrumenti po amortizovanoj vrijednosti		012		
222, 223, 229 (dio)	3.1.Depoziti		013		
224, 229 (dio)	3.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti		014		
225, 229	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		015		
240	4. Ostala ulaganja		016		
30,31	<b>III - Potraživanja (018+019+020+021+022)</b>	2	017	9.874	8.570
300,309 (dio)	1.Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti		018		
302,309 (dio)	2.Potraživanja po osnovu dividendi		019	9.541	8.219
303,309 (dio)	3. Potraživanja po osnovu datih avansa		020	5	5
308,309 (dio)	4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda		021		
310 do 319	5. Potraživanja od društva za upravljanje		022	328	346
32	<b>IV Odložena poreska sredstva</b>		023		
330 do 339	<b>V Razgraničenja</b>	3	024	90	1.083
34	Ostala potraživanja i sredstva		025		
	<b>A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)</b>		026	6.907.361	6.993.584
	<b>OBAVEZE</b>				
40	<b>I- Obaveze po osnovu poslovanja (028+029)</b>		027	0	47
400,401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		028		47
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		029		
41	II -Obaveze po osnovu troškova poslovanja (031 do 035)		030	0	0
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		031		
411	2. Obaveze po osnovu naknada članovima nadzornog odбора		032		
413	3. Obaveze po osnovu otkupa udjela		033		
414	4. Obaveze prema investitorima za učešće u dobiti		034		
412,415,419	5. Ostale obaveze iz poslovanja		035		
42	III -Obaveze prema društvu za upravljanje (037+038)		036	20.734	20.796
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	20.659	20.796
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	75	
43	<b>IV - Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (040+041)</b>		039	0	0
430	1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		040		
431	2. Derivatne finansijske obaveze		041		
44	V - Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (043 do 046)		042	0	0
440,441	1. Dugoročni krediti		043		
442,443,444	2.Kratkoročni krediti		044		
445,446	3.Obaveze po emitovanim dužničkim instrumentima		045		
449	4. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		046		
45,46,47,48,49	<b>VI - Ostale obaveze (048 do 052)</b>		047	0	0
450	1. Ostale obaveze		048		
460	2. Odložene poreske obaveze		049		
470,471,479	3. Razgraničea		050		
480,481	4. Obaveze po osnovu članstva		051		
490	5. Rezervisanja		052		
	<b>B. UKUPNO OBAVEZE (027+030+036+039+042+047)</b>	4	053	20.734	20.843
	<b>NETO IMOVINA</b>				
51	I- Osnovni kapital (055-056+057+058 )	5	054	5.573.169	5.577.160
510	1.Akcijski kapital		055		

519	2.Otkupnjene sopstvene akcije		056		
512	3. Udjeli		057	5.573.169	5.577.160
513	4. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda		058		
52	<b>II - Rezerve ( 060+061)</b>		059	0	0
520	1. Emisiona premija		060		
521	2. Ostale kapitalne rezerve		061		
53	<b>III - Revalorizacije rezerve (063 do 065</b>		062	-865.581	-807.344
530	1. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	6	063	-865.581	-807.344
531	2. Revalorizacije rezerve za instrumente zaštite		064		
532	3. Ostale revalorizacije rezerve		065		
54	<b>IV -Rezerve iz dobiti (067+068)</b>		066	0	0
540	1. Zakonske rezerve		067		
541	2. Ostale rezerve		068		
55	<b>B - Dobit (070+071)</b>		069	2.234.597	2.240.519
550	1. Akumulirana, neraspoređena dobit iz ranijih godina		070	2.234.597	1.943.736
551	2. Dobit tekuće godine		071		296.783
56	<b>VI - Gubitak (073+074)</b>		072	55.557	37.594
560	1. Akumulirani, nepokriveni gubici iz ranijih godina		073	55.557	37.594
561	2. Gubitak tekuće godine		074		
	<b>V. UKUPNO NETO IMOVINA (054+059+062+066+069-072)</b>	7	075	6.886.628	6.972.741
	<b>BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA</b>		076	769.995	770.432
	<b>NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (075/076)</b>		077	8,9437	9,0504
	<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>				
98	1. Vanbilansna aktiva		078		
99	2. Vanbilansna pasiva		079		

B.Luka,  
 30.04.2025

Lice sa licencom:  
 Cvijeta Tomić 1252-1401

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"

Prilog broj 2

Registarski broj: JP-A-18

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o

Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582

JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

# **BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**

**Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu  
od 01.01. do 31.03.2025.godine**

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Napomena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>				
70	<b>I - Poslovni prihodi (202 do 205)</b>	8	201	<b>3.825</b>	<b>405.731</b>
700	1. Prihodi od dividendi		202	3.510	405.171
701	2. Prihodi od kamata		203	315	560
702	3. Amortizacija premije / diskonta /po osnovu hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti		204		
709	4. Ostali poslovni prihodi		205		
71	<b>II- Realizovani dobiti (207 do 211)</b>		206	<b>2.035</b>	<b>2.034</b>
710	1. Realizovani dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		207	0	0
711	2. Realizovani dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		208		
712	3. Realizovani dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanoj vrijednosti		209		
713	4. Realizovane pozitivne kursne razlike		210		
719	5. Ostali realizovani dobiti		211	2.035	2.034
60	<b>III- Poslovni rashodi (213 do 218)</b>	9	212	60.613	60.483
600	1. Naknada društvu za upravljanje		213	60.613	60.483
601	2. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti		214		
603	3. Naknade članovima nadzornog odbora		215		
605	4. Naknade banci depozitaru		216		
607	5. Rashodi po osnovu poreza		217		
604,606,609	6. Ostali dozvoljeni rashodi fonda		218		
61	<b>IV - Realizovani gubici (220 do 224)</b>		219	731	601
610	1. Realizovani gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		220		
611	2. Realizovani gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni kapital		221	710	
612	3. Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanoj vrijednosti		222		
613	4. Realizovane negativne kursne razlike		223	21	601
619	5. Ostali realizovani gubici		224		
	<b>V- Finansijski prihodi (226)</b>		225	<b>0</b>	<b>0</b>
739	Ostali finansijski prihod		226		
	<b>VI - Finansijski rashodi (228+229)</b>		227	<b>0</b>	<b>0</b>
630	<b>1. Rashodi po osnovu kamata</b>		228		
631	2. Ostali finansijski rashodi		229		
	<b>B. REALIZOVANA DOBIT(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>				
	1. Realizovana dobit (201+206-212-219+225-227)		230		<b>346.681</b>
	2. Realizovani gubitak (212+219+227-201-206-225)		231	<b>55.484</b>	
	<b>V. NEREALIZOVANI DOBITI I GUBICI</b>				

	<b>I - Nerealizovani dobici (233 do 238)</b>		232	0	5
720	1. Nerealizovani dobici od finansijskeuh sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		233		
721	2. Nerealizovani dobici od finansijskeuh obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		234		
722	3. Nerealizovane pozitivne kursne razlike		235		5
723	4. Nerealizovani dobici po osnovu derivata		236		
724,725, 726	5. Umanjenje prethodno priznatih kreditnih gubitaka od obezvređenja		237		
729	6. Ostali nerealizovani dobici		238		
	<b>II - Nerealizovani gubici (240 do 246)</b>		239	73	0
620	1. Nerealizovani gubici od finansijskeuh sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		240		
621	2. Nerealizovani gubici od finansijskeuh obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja		241		
622	3. Nerealizovane negativne kursne razlike		242	73	
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata		243		
624,625	5. Kreditni gubici od obezvređenja vrijednosti finansijskih sredstava		244		
628	6. Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja i sredstava koji nisu finansijska sredstva		245		
629	7. Ostali nerealizovani gubici		246		
	<b>D. UKUPNA NEREALIZOVANA DOBIT(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>				
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232-239)		247		5
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (239-232)		248	73	
	<b>Đ. UKUPNA DOBIT(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA</b>				
	1. Ukupna dobit prije oporezivanja		249		346.686
	2. Ukupni gubitak prije oporezivanja		250	55.557	0
	<b>E. POREZ NA DOBIT (252+253)</b>		251		
821	1. Tekući porez na dobit		252		
822	2. Odloženi porez na dobit		253		
	<b>Ž. UKUPNA DOBIT(GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA</b>				
	1. Ukupna dobit poslije oporezivanja (249 ± 251)		254	0	346.686
	2. Ukupni gubitak poslije oporezivanja (250 ± 251)		255	55.557	0
	<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU</b>				
	<b>Z. OSTALI UKUPNI REZULTAT (257+262)</b>		256	-58.237	362.887
	1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±258±259±260-261)		257	-1.718	2.214
Promjene na 530 (dio)	1.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		258	-1.718	2.214
Promjena na 531	1.2. Efekti proistekli iz transakcija zaštite		259		
Promjena na 532 (dio)	1.3. Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha		260		
Oloženi porez	1.4. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		261		
	2. Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (± 263± 264-265)		262	-56.519	360.673

Promjene na 530 (dio)	2.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		263	-56.519	360673
Promjena na 532 (dio)	2.2 Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha		264		
Oloženi porez	2.3. Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke		265		
	I. POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE - UKUPNI REZULTAT				
	Povećanje neto imovine fonda (254 ili 255 ±256)		266		709.573
	Smanjenje neto imovine fonda (254 ili 255 ± 256)		267	113.794	
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji		268		
	2. Razrijeđena zarada po akciji		269		

B.Luka,  
30.04.2025

Lice sa licencom:  
Cvijeta Tomić 1252-1401

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"

Prilog broj 3

Registarski broj: JP-A-18

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582

JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**  
**za period završen 31.03.2025.godine**

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	<b>Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda</b>	301	6.972.741	6.752.137
2.	Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	302		
3.	Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	303		
4.	Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	304	6.972.741	6.752.137
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	-55.557	346.686
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306	-58.237	362.887
7.	Ukupni rezultat (±305±306)	307	-113.794	709.573
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija	309	3.990	2.450
10.	Povećanje po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda	310		
11.	Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda	311		
12.	Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti	312		
13.	Ostale promjene	313	31.671	
14.	<b>Stanje na dan 31.03. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309+310-311-312-313)</b>	314	6.886.628	7.459.260
	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
15.	Broj udjela/akcija fonda na početku perioda	315	770.432	771.909
16.	Izdati udjeli/akcije u toku perioda	316		
17.	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	317	437	271
18.	Broj udjela/akcija fonda na kraju perioda	318	769.995	771.638

86.113

0

**BILANS O TOKOVA GOTOVINE**  
**(Izveštaj o tokovima gotovine)**  
**za period od 01.01. do 31.03.2025.godine**

Redni broj	Pozicija	Napomena	Oznaka	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
<b>1.</b>	<b>TOKOVI GOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
1.1.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		( + )	401		
1.2.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		( - )	402		
1.3.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		( + )	403	100.556	
1.4.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		( - )	404		258.736
1.5.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		( + )	405		
1.6.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		( - )	406		
1.7.	Prilivi od kamata		( + )	407	1.308	1.495
1.8.	Prilivi od dividendi		( + )	408	2.244	2.245
1.9.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		( - )	409	60.815	58.488
1.10.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		( - )	410	923	
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		( - )	411		
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora		( - )	412		
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		( - )	413		
1.14.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		( + )	414	13.771	12.516
1.15.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		( - )	415	818	1.305
<b>A.</b>	Neto tok gotovine koji je generisan/(korišćen) u poslovnim aktivnostima (401 do 415)		( + ) ( - )	416	55.323	-302.273
<b>2.</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/akcija		( + )	417		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/akcija		( - )	418	3.851	2.364
2.3.	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija		( - )	419		
2.4.	Prilivi po osnovu uplate penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda		( + )	420		
2.5.	Odlivi po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda		( - )	421		
2.6.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		( - )	422		
2.7.	Prilivi po osnovu zaduživanja		( + )	423		
2.8.	Odlivi po osnovu otplate dugova		( - )	424		
2.9.	Prilivi po osnovu emitovanih dužničkih instrumenata		( + )	425		
2.10.	Odlivi po osnovu plaćanja po emitovanim dužničkim instrumentima		( - )	426		
2.9.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		( + )	427		
2.10.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		( - )	428		
<b>B.</b>	Neto tok gotovine koji je generisan/(korišćen) u aktivnostima finansiranja (417 do 428)		( + ) ( - )	429	-3.851	-2.364
<b>3.</b>	<b>NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENTA (A+B)</b>		( + ) ( - )	430	51.472	-304.637

4.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		( + ) ( - )	431	944.790	919.210
5.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		( + ) ( - )	432		
6.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (3+4+5)		( + ) ( - )	433	996.262	614.573

Lice sa licencom  
Cvijeta Tomić 1252-1401

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

B.Luka,  
30.04.2025



Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"  
Registarski broj: JP-A-18  
Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka  
Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582  
JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

Prilog broj 5

IZVJEŠTAJ  
O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA  
za period 01.01.-31.03.2025.godine

(iznos u KM)					
Redni Broj	Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1		2	3	4	5
I	I	Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji Fonda na početku perioda	501		
1.	1	Neto imovina fonda na početku perioda	502	6.972.741	6.752.137
2.	2	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	770.432	771.909
3.	3	Vrijednost udjela na početku perioda	504	9,0504	8,7473
II	II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/ akciji fonda na kraju perioda	505		
1.	1	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	6.886.628	7.459.260
2.	2	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	769.995	771.638
3.	3	Vrijednost udjela na kraju perioda	508	8,9437	9,6668
III	III	Finansijski pokazatelji	509		
1.	1	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,0087	0,0084
2.	2	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	0,0002	0,0003
3.	3	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512	0,0000	0,0000
4.	4	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	-0,8017	4,8789

B.Luka,  
30.04.2025

Lice sa licencom  
Cvijeta Tomić 1252-1401

M.P      Zakonski zastupnik društva za upravljanj

IZVJEŠTAJ O STRUKTORI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA  
na 31.03.2025

Opis			AOP	Broj akcija 2	AOP	Nabavna vrijednost po akciji 4	AOP	Ukupna nabavna vrijednost 5 (3x4)	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještaja 6	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja 7	AOP	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%) 8	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%) 9
Naziv emitenta	Klasi fikaci ja	Oznaka HOV														
1				2		4		5 (3x4)		6		7		8		9
I - Akcije domaćih izdavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1. Redovne akcije			602		613		624		635		645		657		668	
BH telekom d.d. Sarajevo	O	BHTSR		1.527		12,2853		18.759,65		15,4715		23.624,98		0,0024		0,3420
Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		1.043.180		0,0680		70.936,24		0,1483		154.703,59		1,1305		2,2397
Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,2302		776,69		0,0168		0,0112
Elektro Doboј a.d. Doboј	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,3055		408.554,92		1,0057		5,9148
Fabrika stočne hrane a.d. Nova Topola	O	FSTH-R-A		36.173		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,7176		0,0000
Glas Srpske-grafika a.d. Banja Luka	O	GLSG-R-A		7.532		0,1080		813,46		0,0646		486,57		0,2317		0,0070
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		9,1972
Građevinar a.d. Novi Grad	O	GRNR-R-A		106.265		0,0000		0,00		0,0000		0,00		11,8240		0,0000
Hidrat a.d. Ukrina Čelinac	O	HDRT-R-A		26		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,0012		0,0000
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	O	HEDR-R-A		3.714.277		0,1500		557.141,55		0,3321		1.233.511,39		0,8404		17,8579
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,3823		10.843,17		0,0277		0,1570
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		1,0904
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		0,1822
Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	O	KDVO-R-A		413		52,0000		21.476,00		34,0000		14.042,00		0,2696		0,2033
Pekarstvo a.d. Vlasenica	O	PKVL-R-A		968.005		0,0000		0,00		0,0000		0,00		29,7780		0,0000
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		0,9491
Ratarstvo a.d. Nova Topola-stečaj	O	RATA-R-A		271.265		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,5964		0,0000
Rudnik i termoelektrana Ugljevik a.d. Ugljevik	O	RTEU-R-A		457.809		0,0431		19.738,65		0,0136		6.226,20		0,0514		0,0901
Šipad -Krajina a.d. Banja Luka	O	SKBL-R-A		19.723		0,0000		0,00		0,0000		0,00		2,5941		0,0000
Stočar a.d. Banja Luka	O	STOR-R-A		77.638		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,3198		0,0000
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		1.395.811		1,0028		1.399.655,83		1,1489		1.603.647,26		0,3474		23,2165
Vodovod a.d. Banja Luka	O	VDBL-R-A		1.337.380		0,4548		608.240,42		0,1000		133.738,00		3,7743		1,9362
Vodovod a.d. Doboј	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,2499		243.309,89		11,0135		3,5225
Željeznice RS a.d. Doboј	O	ZERS-R-A		49		49,4890		2.424,96		59,1437		2.898,04		0,0980		0,0420
2. Prioritetne akcije			603		614		625		636		647		658		669	

3. Akcije zatvorenih investicionih fondova			604		615		626		637		648		659		670	
4. Ukupna ulaganja u akcije domaćih zdavalaca			605		616		627	5.574.463,02	638		649	4.625.109,57	660		671	66,9591
II - Akcije stranih izdavalaca			606		617		628		639		650		661		672	
1. Redovne akcije			607		618		629		640		651		662		673	
Alphabet Inc		ABEA-X		400,00		288,48		115.390,56		277,38		110.950,32				1,6063
Amazon. Com.Inc	O	AMZ		200,00		319,49		63.898,64		339,61		67.922,06				0,9833
AXA.SA	O	CS		1.720,00		65,15		112.058,69		77,06		132.542,68				1,9189
Evolution Gaming Group AB	O	EVO		330,00		173,36		57.207,15		134,85		44.499,74				0,6442
Meta Platforms Inc	O	FB2A		103,00		992,60		102.237,98		1.026,62		105.741,37				1,5309
Johnson&Johnson	O	JNJ-FR		250,00		273,16		68.289,33		299,52		74.878,95				1,0840
Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	O	LOVH		112,00		41,07		4.600,11		19,56		2.190,53				0,0317
Microsoft Corporation	O	MSFT		150,00		663,09		99.463,17		680,00		102.000,42				1,4767
NVIDIA Corporation	O	NVD		130,00		238,92		31.059,59		191,03		24.833,37				0,3595
PDD Holdings inc.	O	PDD		320,00		177,16		56.690,66		214,39		68.603,49	0,0000			0,9932
Crnogorski telekom a.d. Podgorica	O	TECG		9.450,00		3,19		30.126,60		4,42		41.770,89	0,0200			0,6047
TotalEnergies SE	O	TTE		600,00		120,78		72.469,98		116,68		70.010,88				1,0136
Unilever Plc	O	UNA		1.005,00		85,92		86.352,51		107,65		108.187,14				1,5663
UnitedHealth Group Inc	O	UNH		120		1016,8166		122.017,99		949,2621		113.911,45				1,6491
Visa Inc.	O	V		210		501,3715		105.288,02		634,8432		133.317,07				1,9301
3. Akcije zatvorenih investicionuh fondova			609		620		631		642		653		664		675	
HLT-Fond zajedničkog ulaganja	O	HLTA		745.240		0,0012		894,29		0,0000		0,00		0,1527		0,0000
4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca			610		621		632	1.128.045,25	643		654	1.201.360,36	665		676	17,3925
III - Ukupna ulaganja u akcije			611	0	622		633	6.702.508,27	644		655	5.826.469,93	666		677	84,3516

II - OBVEZNICE

OPIS			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja		Učešće u vrijednosti emisije (%)		Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV										
1												
I - Obveznice domaćih izdavalaca			678		689		700		711		722	
1. Državne obveznice			679		690		701		712		723	
Republika Srpska-ratna šteta 7	O	RSRS-O-G		1.830		1.671,96		1.815,36		0,0839		0,0263
Republika Srpska-ratna šteta 12	O	RSRS-O-L		74.743		62.536,04		72.849,71		0,4774		1,0547
2.Obvecejedinica lokalne samouprave i obveznice drug.prav.lica izd uz garan Vlade RS			680		691		702		713		724	
3. Obveznice domaćih pravnih lica			681		692		703		714		725	

4. Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca			682		693		704		715		726	
<b>II .Obveznice stranih izdavalaca</b>			683		694		705		716		727	
1.Obveznice međunarodnih finansijskih institucija			684		695		706		717		728	
2.Obveznice stranih država			685		696		707		718		729	
3.Obveznice stranih pravnih lica			686		697		708		719		730	
4.Ukupna ulaganja u obveznice stranih izdavalaca			687		698		709		720		731	
<b>III Ukupna ulaganja u obveznice</b>			688	<b>76.573</b>	699	<b>64.208,00</b>	710	<b>74.665,07</b>	721		732	<b>1,0809</b>

III. DRUGE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izveštavanja	AOP	Učešće u vrijednosti emisije (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka hova										
2			AOP	3	AOP	4	AOP	4	AOP	5	AOP	6
<b>I - Druge hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca</b>			733		750		767		784		801	
1.Depozitne potvrde			734		751		768		785		802	
2.Trezorski zapisi			735		752		769		786		803	
3.Blagajnički zapisi			736		753		770		787		804	
4.Komercijalni zapisi			737		754		771		788		805	
5.Udjeli otvorenih investicionih fondova			738		755		772		789		806	
6.Ostale hartije od vrijednosti			739		756		773		790		807	
7.Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca			740		757		774		791		808	
<b>II - Druge hartije od vrijednosti 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 druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca			748		765		782		799		816	
<b>III- Ukupna ulaganja u druge HOV</b>			749	<b>0,00</b>	766	<b>0,00</b>	783	<b>0,00</b>	800		817	<b>0,00000</b>

IV - DEPOZITI

Opis		Nabavna		Vrijednost na		Učesnik (%)
------	--	---------	--	---------------	--	-------------

Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV	AOP	Ukupna na vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavnj	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fo
2				3		4		5
1. Kratkoročni depoziti			818		822		826	0,00
2. Dugoročni depoziti			819		823		827	
3. Ostali plasmani			820		824		828	
Ukupni depoziti			821	0,00	825	0,00	829	0,00

V - DERIVATI

Pozicija	Nabavna vrijednost	Pozitivna vrijednost na dan bilansa	Negativna vrijednost na dan bilansa	Učešće u imovini fonda %	Učešćeu obavezama fonda %
UKUPNO DERIVATNI INSTRUMENTI					

VI -REPO POSLOVI (AKTIVA)

	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan	Učešće u imovini fonda %	Nominalna vrijednost

B.Luka,  
30.04.2025

Lice sa licencom  
Cvijeta Tomić 1252-1401

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"

Registarski broj: JP-A-18

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582

JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

### IZVJEŠTAJ O STRUKTURI SREDSTAVA INVESTICIONOG FONDA (PO VRSTAMA)

na 31.03.2025

Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
2	3	4
Аксије	5.826.470	84,3516
Obveznice	74.665	1,0809
Ostale hartije od vrijednosti	0	0,0000
Depoziti i plasmani	0	0,0000
Gotovine i gotovinski ekvivalenti	996.262	14,4232
Ostala sredstva	9.964	0,1443
<b>Ukupno</b>	<b>6.907.361</b>	<b>100,0000</b>

B.Luka,  
30.04.2025

Lice sa licencom  
Cvijeta Tomić 1252-1401

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"

Prilog broj 8

Registarski broj: JP-A-18

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582

JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI OBAVEZA  
INVESTICIONOG FONDA  
na dan 31.03.2025.godine

I - REPO POSLOVI(PASIVA)

Pozicija	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan bilansa	Učešće u imovini fonda(%)	Nominalna vrijednost kolaterala
Ukupno repo poslovi (pasiva)					

B.Luka,  
30.04.2025

Lice sa licencom  
Cvijeta Tomić 1252-1401

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"

Registarski broj: JP-A-18

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582

JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

**IZVJEŠTAJ**  
**O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA) INVESTICIONOG FONDA**  
na dan 31.03.2025. godine

**I - PRODATE I AMORTIZOVANE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

Datum transakcije	Prodane i amortizovane hartije od vrijednosti	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	Ukupna prodajna vrijednost	Realizovani dobitak(gubitak) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	<b>A. AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
					0
					0
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1. Redovne akcije				
10.2.2025	SAN	9.345	69.347,00	100.355,00	31.008,00
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	<b>B. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI</b>				
	<b>I - Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca</b>				
	Državne obveznice				
5.3.2025	RSRS-O-L	0	10.423	12.457	2.035
					0
					0
	2. Obveznice jedinica teritorijalne autonomije i lokalne samoprave i obveznice drugih pravnih lica izdate uz garanciju Vlade RS				
	3. Depozitne potvrde, komercijalni zapisi, obveznice i druge dužničke HOV				
	4. Obveznice ostalih pravnih lica				
	5. Komercijalni zapisi ostalih pravnih lica				
	<b>II - Obveznice i druge dužničke hov stranih izdavalaca</b>				
	1. Obveznice i druge dužničke hov stranih država i centralnih banaka				
	2. Obveznice i druge dužničke hov stranih banaka i ostalih pravnih lica				
	<b>III - Udjeli investicionih fondova</b>				
					0



	IV - Druge hov domaćih izdavalaca				
	V - Druge hov stranih izdavalaca				
	VI - Amortizovane obveznice i druge				
	<b>B: UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI) NA HOV</b>				33.043
<b>II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE</b>					
Datum transakcije	Otuđenje hov iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje	Broj hartija	Ukupna nabavna vrijednost	prodajna vrijednost	dobitak(gubitak) (5-49)
1	2	3	4	5	6
	<b>AKCIJE</b>				
	<b>I - Akcije domaćih izdavalaca</b>				
	1.Redovne akcije				
					0,00
					0,00
	2.Prioritetne akcije				
	<b>II - Akcije stranih izdavalaca</b>				
	1.Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	<b>III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI)PO OSNOVU OTUĐENJA</b>				0

Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"

Registarski broj: JP-A-18

Prilog br 10

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582

JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

**Izveštaj o nerealizovanim dobitcima/gubicima fonda 31.03.2025.**

Datum zadnje procjene	Ulaganja po emitentu(naziv i oznaka HOV)		Nabavna vrijednost	Fer vrijednost	Revalorizacija finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	Revalor.po osnovu instr.zaštite	Kumulativni nerealizovani dobitak/gubitak priznat kroz bilans uspijeha	Nerealiz.dobitak/gubitak priznat kroz bilans uspijeha za tekući period	Amortiz.diskonta premije finansijskih sredstavakoja se drže do roka dospjeća
1	2		3	4	5	6	7	8	9
31.3.2025	Redovne akcije								
	ABEA-X		115.390,55	110.950,32	-4.440,23	0,00		0,00	0,00
	AMZ		63.898,63	67.922,06	4.023,43	0,00		0,00	0,00
	BHTSR		18.759,65	23.624,98	4.865,33	0,00		0,00	0,00
	CS		112.058,71	132.542,68	20.483,97	0,00		0,00	0,00
	EKBL-R-A		70.936,24	154.703,59	83.767,35	0,00		0,00	0,00
	EKHC-R-A		340,77	776,69	435,92	0,00		0,00	0,00
	ELDO-R-A		65.719,29	408.554,92	342.835,63	0,00		0,00	0,00
	EVO		57.207,14	44.499,74	-12.707,40	0,00		0,00	0,00
	FB2A		102.237,98	105.741,37	3.503,39	0,00		0,00	0,00
	FSTH-R-A		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
	GLSG-R-A		813,46	486,57	-326,89	0,00		0,00	0,00
	GPIS-R-A		403.716,49	635.285,98	231.569,49	0,00		0,00	0,00
	GRNR-R-A		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
	HDRT-R-A		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
	HEDR-R-A		557.141,55	1.233.511,39	676.369,84	0,00		0,00	0,00
	HELV-R-A		7.601,28	10.843,17	3.241,89	0,00		0,00	0,00
	IPBL-R-A		1.333.049,60	75.317,30	-1.257.732,30	0,00		0,00	0,00
	JLLC-R-A		52.492,42	12.586,35	-39.906,07	0,00		0,00	0,00
	JNJ-FR		68.289,32	74.878,95	6.589,63	0,00		0,00	0,00
	KDVO-R-A		21.476,00	14.042,00	-7.434,00	0,00		0,00	0,00
	LOVH		4.600,11	2.190,53	-2.409,58	0,00		0,00	0,00
	MSFT		99.463,17	102.000,42	2.537,25	0,00		0,00	0,00
	NVD		31.059,59	24.833,37	-6.226,22	0,00		0,00	0,00
	PDD		56.690,66	68.603,49	11.912,83	0,00		0,00	0,00
	PKVL-R-A		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
	PZBL-R-A		566.044,86	65.557,24	-500.487,62	0,00		0,00	0,00

RATA-R-A		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
RTEU-R-A		19.738,65	6.226,20	-13.512,45	0,00		0,00	0,00
SKBL-R-A		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
STOR-R-A		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
TECG		30.126,60	41.770,89	11.644,29	0,00		0,00	0,00
TLKM-R-A		1.399.655,83	1.603.647,26	203.991,43	0,00		0,00	0,00
TTE		72.469,96	70.010,88	-2.459,08	0,00		0,00	0,00
UNA		86.352,53	108.187,14	21.834,61	0,00		0,00	0,00
UNH		122.017,99	113.911,45	-8.106,54	0,00		0,00	0,00
V		105.288,01	133.317,07	28.029,06	0,00		0,00	0,00
VDBL-R-A		608.240,42	133.738,00	-474.502,42	0,00		0,00	0,00
VDVD-R-A		446.311,53	243.309,89	-203.001,64	0,00		0,00	0,00
ZERS-R-A		2.424,96	2.898,04	473,08	0,00		0,00	0,00
Akcije zatvorenih investicionih fondova								
HLTA		894,29	0,00	-894,29	0,00		0,00	0,00
Obveznice								
RSRS-O-G		1.671,96	1.815,36	143,40			0,00	0,00
RSRS-O-L		62.536,04	72.849,71	10.313,67			0,00	0,00
Ostali dužnički instrumenti								
Udjeli otvorenih IF-ova								
Ostale hov i derivati								
<b>Ukupno</b>		<b>6.766.716,24</b>	<b>5.901.135,00</b>	<b>-865.581,24</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Naziv fonda: OAIF " AKTIVA INVEST FOND"

Prilog broj 11

Registarski broj: JP-A-18

Naziv društva za upravljanje fondom : DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka

Matični broj društva za upravljanje fondom: 11041582

JIB društva za upravljanje fondom : 4402883170003

**IZVJEŠTAJ**  
**O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA**  
**na dan 31.03.2025**

**I - ULAGANJA U POVEZANA LICA**

R.br.	Naziv povezanog lica	Broj akcija	Nabavna vrijednost	Fer vrijednost na d	Nerealizovani dobitak/gubitak
1	2	3	4	5	6

**II - PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01. do 31.03.2025.godine**

<b>I - Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica</b>				
R.br.	Naziv povezanog lica	Broj državnih akcija	Dividenda / akcije	Prihodi od dividendi
1	2			
1.				
2.				
3.				
4.	Ukupno prihod od divid.			
<b>II - Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u povezana lica</b>				
R.br.	Naziv povezanog lica	Nominalna vrijednost obveznica	Period držanja	Prihod od kamate
1.				
2.				
3.				
4.	Ukupno prihodi od kamata			
III Ukupni prihodi (I+II)				

**III - ISPLATE POVEZANIM LICIMA za period 01.01.-31.03.2025.**

Prezime i ime povezanog lica	Iznos isplate	Svrha isplate
Društvo z a upravljanje	60.814,83	Povizija za upravljanje
<b>Ukupno:</b>	<b>60.814,83</b>	

B.Luka,  
30.04.2025

Lice sa licencom  
Cvijeta Tomić 1252-1401

Zakonski zastupnik društva za upravljanje