

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:
 JIB investicionog fonda:

OM IF "BALKAN INVESTMENT FOND"
 JP-M-17
 DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Be
 11041582
 4402883170003

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA- IZVJEŠTAJ O NETO SREDSTVIMA
 30.6.2025

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	556.504,36	556.494,94
	II-Ulaganja fonda (003+007+011+016)		002	2.849.911,66	2.848.981,38
20	006)		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 bilans uspjeha		006	0,00	0,00
21	2. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (008 do 010)		007	2.849.911,66	2.848.981,38
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	2.287.927,81	2.286.997,43
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	561.983,85	561.983,95
(dio)	2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata		010	0,00	0,00
22	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti (012 do 015)		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
224, 229 (dio)	3.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata po amortizovanoj vrijednosti		014	0,00	0,00
225, 229	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		015	0,00	0,00
240	4. Ostala ulaganja		016	0,00	0,00
30,31	(018+019+020+021+022)		017	77.527,89	77.537,31
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	77.339,72	77.358,14
303,309 (dio)	3. Potraživanja po osnovu datih avansa		020	0,00	0,00
308,309 (dio)	4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda		021	0,00	0,00
310 do 319	5. Potraživanja od društva za upravljanje		022	188,17	179,17
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	7.792,23	7.726,95
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	3.491.736,14	3.490.740,58
	OBAVEZE				
40	I- Obaveze po osnovu poslovanja (028+029)		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 osnovutroškova poslovanja (031 do 035)		030	241,32	241,32
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	241,32	241,32
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	9.848,44	9.523,26
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	9.817,20	9.492,02
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	31,24	31,24
43	IV - Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (040+041)		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	V - Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (043 do 046)		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	VI - Ostale obaveze (048 do 052)		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. UKUPNO OBAVEZE (027+030+036+039+042+047)		053	10.089,76	9.764,58
	NETO IMOVINA 026-053		056	3.481.646,38	3.480.976,00
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	722.989	722.989
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			4,8156	4,8147

Banja Luka
1.7.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS d.o.o
Cvijeta Tomić

OM IF "BALKAN INVESTMENT FOND"

JP-M-17

DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" d.o.o Banja Luka

11041582

4402883170003

30.6.2025

(1)AKCIJE										fer							
Redn i broj	Opis			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještaja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učešće u vlasništvu izdavaoca (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
	Naziv emitenta	ikacij a	Oznaka HOV														
1	1				2		3		4 (2x3)		5		6		7		8
I	Akcije domaćih izdavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1.	Redovne akcije			602		613		624		635		645		657		668	
1	Birač a.d. Zvornik	O	BIRA-R-A		29.308.420		0,0000		0,00		0,0012		35.170,10		4,01989	M	1,0072
2	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		183.597		0,2005		36.811,20		1,0650		195.530,81		0,59003		5,5998
3	Elektrogrupa	O	ELGJR		1.580		10,0000		15.800,00		6,9655		11.005,49		0,77351		0,3152
4	Hidroelektrane na Drini a.d.Višegrad	O	HEDR-R-A		558.186		0,2331		129.007,89		0,3287		183.475,74		0,01263		5,2546
5	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		240.344		0,3467		83.322,74		0,3780		90.850,03		0,23482		2,6019
6	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	O	HETR-R-A		437.440		0,2345		102.580,05		0,4027		176.157,09		0,07713		5,0450
7	Rudnici željezne rude Ljubija a.d.Prijedor	O	LJUB-R-A		187.000		0,6426		120.158,72		0,6402		119.717,40		0,16976		3,4286
8	Petrol a.d. Banja Luka	O	PTRL-R-A		500		1,1044		552,20		1,2012		600,60		0,01247		0,0172
9	Put GP a.d. Istočno Sarajevo	O	PTSA-R-A		169.812		1,0116		171.780,81		0,9700		164.717,64		5,048		4,7174
10	Poslovna zona a.d.Banja Luka	O	PZBL-R-A		2.050.000		0,0331		67.920,60		0,0227		46.535,00		2,12057		1,3327
11	Rudnik i termoelektrana Ugljevik a.d. Ugljevik	O	RTEU-R-A		852.724		0,0222		18.930,00		0,0140		11.938,14		1,24219		0,3419
12	Telekom RS a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		700.000		0,9946		696.228,10		1,0738		751.660,00		0,20351		21,5268
13																	
	Ukupno								1.443.092,31				1.787.358,04				51,1882
2.	Prioritetne akcije			603		614		625		636		647		658		669	
3.	Akcije zatvorenih investicionih fondova			604		615		626		637		648		659		670	
1	ZIF "BIG -Investiciona grupa"d.d. Sarajevo	O	BIGFRK3		115000		1,9989		229.873,50		0,7900		90.850,00		1,0790		2,6019
	Ukupno								229.873,50				90.850,00				2,6019
4.	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca			605		616		627	1.672.965,81	638		649	1.878.208,04	660		671	53,7901
II	Akcije stranih izdavalaca			606		617		628		639		650		661		672	
1.	Redovne akcije			607		618		629		640		651		662		673	
1	Alphabet Inc	O	ABEA-X		220		290,6670		63946,74		294,0786		64.697,29				1,8529
2	ASML Holding N.V	O	ASME		35		1299,4723		45481,53		1330,1600		46.555,60				1,3333
3	Meta Platforms Inc	O	FB2A		30		1002,0040		30060,12		1232,9552		36.988,66				1,0593

4	UnitedHealth Group Inc.			O	UNH		46		1019,4257		46893,58		517,4148		23.801,08			0,6816
5	GABARIT			O	GBRT-R-A		1.500		189,4700		284205,00		0		0,00		2,20264	0,0000
6	Intesa Sanpaolo s.p.a			O	ISP		5.200		9,5726		49777,52		9,5669		49.747,88			1,4247
6	Novo Nordisk AS			O	NOV		470		105,2637		49473,94		114,4161		53.775,57			1,5401
7	AB UKIO BANKAS PVA			O	UKB1L		1.908.488		0		0,00		0		0,00		0,5519	0,0000
8	AXA SA			O	CS		500		59,9458		29972,90		81,4994		40.749,70			1,1670
9	Evolution Gaming Group AB			O	EVO		330		173,4633		57242,89		132,2147		43.630,85			1,2495
10	NVIDIA Corporation			O	NVD		190		257,0461		48838,76		261,9639		49.773,14			1,4255
											705.892,98				409.719,77			11,7340
2.	Prioritetne akcije					608		619		630		641		652		663		674
3.	Akcije ZIF					609		620		631		642		653		664		675
4.	Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca					610		621		632		643		654		665		676
III	Ukupna ulaganja u akcije					611		622		633	2.378.858,79	644		655	2.287.927,81	666		677
	OBVEZNICE																	
Redn i broj	OPIS					AOP	Ukupna nominal na vrijedno st	AOP		Ukupna nabavna vrijedno st			Ukupna vrijedno st na dan izvješta vanja	AOP	Učesce u vrijedno sti	AOP	Učesce u vrijedno sti	
	Naziv emitenta																	
	Oznaka																	
1	2						2		3				4		5		6	
	Državne obveznice																	
1	Republika Srpska -dev.štednja 10			O	RSDS-O-J		57.752,50			55.084,32			57.302,03		2,0383		1,6411	
2	Republika Srpska RSBD-O-R			O	RSBD-O-R		170.000,00			170.494,26			168.300,00		0,2555		4,8200	
3	Republika Srpska-ratna šteta 12			O	RSRS-O-L		14.902,80			14.645,18			14.604,74		0,0952		0,4144	
4	Republika Srpska- 6% 25/12/29			O	RSBD-O53		150.000,00			150.150,00			150.192,08		0,1875		4,2621	
5	Republika Srpska stara dev. štednja 11			O	RSDS-O-K		184.500,00			168.576,07			171.585,00		3,0238		4,9610	
6																	0,0000	
	Ukupna ulaganja u obveznice						577.155,30			558.949,83			561.983,85				16,0986	
	Opis					AOP	Ukupna nominal na vrijedno st	AOP	Ukupna nabavna vrijedno st	AOP	Ukupna vrijedno st na dan izvještav nja	AOP	Učešće u emisiji (%)	AOP	Učešće u vrijedno sti imovine fonda(%)			
	Naziv emitenta																	
	2																	
	I - Druge HOV domaćih izdavalaca					733		750		767		784		801				
	1.Depozitne potvrde					734		751		768		785		802				
2	2.Trezorski zapisi																	
1	O 0						0		0,00		0,00				0,0000			
2	O 0						0		0,00		0,00				0,0000			
	3.Blagajnički zapisi					736		753		770		787		804				
	4.Komercijalni zapisi					737		754		771		788		805				
	5.Udjleli otvorenih inv. Fondova					738		755		772		789		806				
	Ukupno						0,00		0,00		0,00				0,0000			
	6.Ostale hartije od vrijednosti					739		756		773		790		807				
	7.Ukupna ulaganja u druge HOV domaćih izdavalaca					740		757				791		808				
	II - Druge HOV stranih izdavalaca					741		758		775		792		809				
	1.Depozitne potvrde					742		759		776		793		810				

Naziv fonda :	OM IF "BALKAN INVESTMENT FOND"
Registarski broj fonda :	JP-M-17
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 ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE
30.6.2025

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Akcije	2.287.927,81	65,5241
2.	Obveznice	561.983,85	16,0947
3.	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,0000
4.	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	556.504,36	15,9378
6.	Ostala imovina	85.320,12	2,4435
	Ukupno	3.491.736,14	100,0000
8.	Ukupne obaveze	10.089,76	0,2890
9.	Neto imovina (7-8)	3.481.646,38	99,7110
10.	Broj udjela	722.989	
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	4,8156	

Banja Luka
01.07.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS d.o.o
Cvijeta Tomić