

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

31.7.2025

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	676.103,40	676.096,09
	II-Ulaganja fonda		002	6.028.202,92	6.025.348,85
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	6.028.202,92	6.025.348,85
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	5.952.754,53	5.949.900,46
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	75.448,39	75.448,39
(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	III - Potraživanja (018+019+020+021+022)		017	89.008,78	88.993,78
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	88.370,32	88.370,32
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	633,45	618,45
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	474,22	471,07
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	6.793.789,32	6.790.909,79
	OBAVEZE				
40	I- Obaveze po osnovu poslovanja (028+029)		027	49.565,31	49.565,31
400,401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		028	49.565,31	49.565,31
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		029	0,00	0,00
41	II -Obaveze po osnovutroškova 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	19.970,04	19.325,19
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	19.957,83	19.312,98
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	12,21	12,21

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	69.535,35	68.890,50
	NETO IMOVINA 026-053		056	6.724.253,97	6.722.019,29
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	769.694	769.694
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			8,7363	8,7334

1.8.2025

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 fondovima: DUIF "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

31.7.2025

I - AKCIJE											fer						
Red ni 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 eminenta	AOP	učešće u vrijednosti imovine fonda %
	Naziv emitenta	Klasi fikac ija	Oznaka HOV														
1	1				2		3		4 (2x3)		5		6		7		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	BHTSR		1.527		12,2853		18.759,65		14,1773		21.648,74		0,0024		0,3187
2	Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		1.043.180		0,0680		70.936,24		0,1448		151.052,46		1,1305		2,2234
3	Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,2275		767,59		0,0168		0,0113
4	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,1195		350.346,41		1,0057		5,1569
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	0,0072
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	9,3510
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	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	O	HEDR-R-A		3.714.277		0,1500		557.141,55		0,3239		1.203.054,32		0,8404		17,7081
11	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,3726		10.568,05		0,0277		0,1556
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		1,1086
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		0,1853
14	Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	O	KDVO-R-A		413		52,0000		21.476,00		34,0000		14.042,00		0,2696		0,2067
15	Poslovnica zona a.d. Banja Luka	O	PZBL-R-A		2.887.984		0,1960		566.044,86		0,0227		65.557,24		3,0746		0,9650
16	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
17	Rudnik i termoelektrana Ugljevik a.d. Ugljevik	O	RTEU-R-A		457.809		0,0431		19.738,65		0,0140		6.409,33		0,0514		0,0943
18	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
19	Stočar a.d. Banja Luka	O	STOR-R-A		77.638		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,3198	M	0,0000
20	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		1.395.811		1,0028		1.399.655,83		1,0472		1.461.693,28		0,3474		21,5151
21	Vodovod a.d. Banja Luka	O	VDBL-R-A		1.337.380		0,4548		608.240,42		0,1000		133.738,00		3,7743		1,9685
22	Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,2499		243.309,89		11,0135	s	3,5814
23	Željeznice RS a.d. Doboj	O	ZERS-R-A		49		49,4890		2.424,96		0,3710		18,18		0,0980		0,0003
	Ukupno								5.574.463,02				4.385.881,69				64,5572
	Prioritetne akcije					614		625		636		647		658		669	
2.	Akcije zatvorenih investicioni fondova					615		626		637		648		659		670	

	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca				616		627	5.574.463,02	638		649	4.385.881,69	660		671																
4.																															
	II -Akcije stranih izdavalaca				617		628		639		650		661		672																
II	Redovne akcije				618		629		640		651		662		673																
1	Alphabet Inc		ABEA-X	400		288,4764		115.390,56		329,1662		131.666,48					1,9380														
2	Amazon. Com.Inc	O	AMZ	200		319,4932		63.898,64		399,3805		79.876,10					1,1757														
3	ASML Holding N.V.	O	ASME	75		1288,848		96.663,60		1198,9238		89.919,29					1,3236														
4	AXA.SA	O	CS	1.720		65,1504		112.058,69		83,4748		143.576,66					2,1134														
5	Evolution Gaming Group AB	O	EVO	330		173,355		57.207,15		153,1175		50.528,78					0,7437														
6	Meta Platforms Inc	O	FB2A	103		992,6017		102.237,98		1336,6142		137.671,26					2,0264														
7	Intesa Sanpaolo Aktie	O	ISP	10.300		9,6248		99.135,44		10,3561		106.667,83					1,5701														
8	Johnson&Johnson	O	JNJ-FR	250		273,1573		68.289,33		285,5512		71.387,80					1,0508														
9	Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	O	LOVH	112		41,0724		4.600,11		19,5583		2.190,53					0,0322														
10	Microsoft Corporation	O	MSFT	150		663,0878		99.463,17		905,2097		135.781,46					1,9986														
11	Novo Nordisk AS	O	NOV	960		102,2989		98.206,94		82,8490		79.535,04					1,1707														
12	NVIDIA Corporation	O	NVD	310		206,0848		63.886,29		307,6129		95.360,00					1,4036														
13	PDD Holdings inc.	O	PDD	320		177,1583		56.690,66		192,4949		61.598,37		0,0000			0,9067														
14	Crnogorski telekom a.d. Podgorica	O	TECG	9.450		3,1880		30.126,60		4,6940		44.358,30		0,0200			0,6529														
15	TotalEnergies SE	O	TTE	600		120,7833		72.469,98		101,7423		61.045,38					0,8985														
16	Unilever Plc	O	UNA	1.005		85,9229		86.352,51		100,1385		100.639,19					1,4813														
17	UnitedHealth Group Inc	O	UNH	120		1016,8166		122.017,99		433,1186		51.974,23					0,7650														
18	Visa Inc.	O	V	210		501,3715		105.288,02		586,1721		123.096,14					1,8119														
	Prioritetne akcije				619		630		641		652		663		674																
2.	Akcije ZIF				620		631		642		653		664		675																
1	HLT-Fond zajedničkog ulaganja	R	HLTA	745.240		0,0012		894,29		0,0000		0,00		0,1527			0,0000														
																	0,0000														
4.	Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca				621		632	1454877,94	643		654	1.566.872,84	665		676	23,0633															
4.																															
	III - Ukupna ulaganja u akcije				622		633	7.029.340,96	644		655	5.952.754,53	666		677	87,6205															
II	OBVEZNICE																														
Red ni broj	Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost 2	AOP	3	AOP	Ukupna nabavna vrijednost			AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava nja 4	AOP	učeće u vrijednosti emitenta 5	AOP	učeće u vrijednosti imovine fonda % 6														
	Naziv emitenta																														
	HOV																														
	2																														
1	Državne obveznice																														
1	Republika Srpska-ratna šteta 7	O	RSRS-O-G		1830				1.671,96		0,0998		1.826,34		0,0839		0,0269														
3	Republika Srpska-ratna šteta 12	O	RSRS-O-L		74.743				62.536,04		0,5910		73.622,05		0,4774		1,0837														
4	Ukupna ulaganja u obveznice					76.573,20			64.208,00				75.448,39				1,1105														

Redni broj	Opis			AOΠ	Ukupna nominalna vrijedno 3	AOΠ	Ukupna nabavna vrijedno 4	AOΠ	Ukupna vrijedno na dan izveštaja 5	AOΠ	učešće u vrijedno emitenta	AOΠ	učešće u vrijedno imovine fonda % 7
	2												
	Naziv emitenta												
	2												
	I - Druge HOV domaćih izdavalaca			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	
	5.Udjeli otvorenih investicionih fondova			738		755		772		789		806	
					0		0,00		0,00				0,0000
	6.Ostale hartije od vrijednosti			739		756		773		790		807	
	izdavalaca			740		757				791		808	
	II- Druge HOV stranih izdavalaca			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	
	izdavalaca			748		765		782		799		816	
	II - Ukupna ulaganja u druge HOV			749									
							7.093.548,96		6.028.202,92				88,73

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
31.7.2025

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)
1	2	3	4
1	Akcije	5.952.754,53	87,6205
2	Obveznice	75.448,39	1,1105
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,0000
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	676.103,40	9,9518
6	Ostala imovina	89.483,00	1,3171
7.	Ukupna imovina (1-6)	6.793.789,32	100,0000
8.	Ukupne obaveze	69.535,35	1,0235
9.	Neto imovina (7-8)	6.724.253,97	98,9765
10.	Broj udjela	769.694	
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	8,7363	

01.08.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.
Cvijeta Tomić