

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

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	558.397,04	558.417,74
	II-Ulaganja fonda (003+007+011+016)		002	2.835.166,82	2.839.288,95
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	2.835.166,82	2.839.288,95
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	2.280.939,52	2.285.061,43
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	554.227,30	554.227,52
(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	3.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata po				
(dio)	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	118.054,93	118.033,93
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	117.659,29	117.659,29
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	395,64	374,64
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	9.091,70	9.027,26
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	3.520.710,49	3.524.767,88
	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	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	10.172,41	9.844,46
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	10.169,02	9.841,07
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	3,39	3,39
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	10.172,41	9.844,46
	NETO IMOVINA 026-053		056	3.510.538,08	3.514.923,42
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	722.969	722.969
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			4,8557	4,8618

Banja Luka
1.8.2025

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

31.7.2025

(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	0,9989
2	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		183.597		0,2005		36.811,20		1,1195		205.536,84		0,59003		5,8379
3	Elektrogrupa	O	ELGJR		1.580		10,0000		15.800,00		6,9655		11.005,49		0,77351		0,3126
4	Hidroelektrane na Drini a.d.Višegrad	O	HEDR-R-A		558.186		0,2331		129.007,89		0,3239		180.796,45		0,01263		5,1352
5	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		240.344		0,3467		83.322,74		0,3726		89.552,17		0,23482		2,5436
6	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	O	HETR-R-A		437.440		0,2345		102.580,05		0,3962		173.313,73		0,07713		4,9227
7	Rudnici željezne rude Ljubija a.d.Prijedor	O	LJUB-R-A		187.000		0,6426		120.166,20		0,6416		119.979,20		0,16976		3,4078
8	Petrol a.d. Banja Luka	O	PTRL-R-A		500		1,1044		552,20		1,2012		600,60		0,01247		0,0171
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		4,6785
10	Poslovna zona a.d.Banja Luka	O	PZBL-R-A		2.050.000		0,0331		67.855,00		0,0227		46.535,00		2,12057		1,3218
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		0,3391
12	Telekom RS a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		700.000		0,9946		696.228,10		1,0472		733.040,00		0,20351		20,8208
13																	
	Ukupno								1.443.034,19				1.772.185,36				50,3360
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		2,5804
	Ukupno								229.873,50				90.850,00				2,5804
4.	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca			605		616		627	1.672.907,69	638		649	1.863.035,36	660		671	52,9165
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		329,1662		72.416,56				2,0569
2	ASML Holding N.V	O	ASME		35		1299,4723		45481,53		1198,9238		41.962,33				1,1919
3	Meta Platforms Inc	O	FB2A		30		1002,0040		30060,12		1336,6142		40.098,43				1,1389

4	UnitedHealth Group Inc.	O	UNH		46		1019,4257		46893,58		433,1186		19.923,46			0,5659
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		10,3561		53.851,72			1,5296
6	Novo Nordisk AS	O	NOV		470		105,2637		49473,94		82,8490		38.939,03			1,1060
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		83,4748		41.737,40			1,1855
9	Evolution Gaming Group AB	O	EVO		330		173,4633		57242,89		153,1175		50.528,78			1,4352
10	NVIDIA Corporation	O	NVD		190		257,0461		48838,76		307,6129		58.446,45			1,6601
									705.892,98				417.904,16			11,8699
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	2.378.800,67	644		655	2.280.939,52	666		677
	OBVEZNICE															
Redn i broj	OPIS			AOP	Ukupna nominal na vrijedno st	AOP		AOP	Ukupna nabavna vrijedno st			Ukupna vrijedno st na dan izvješta vanja	AOP	Učesce u vrijedno sti	AOP	Učesće 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			45.786,18		2,0383		1,3005
2	Republika Srpska RSBD-O-R	O	RSBD-O-R		150.000,00				150.615,06			168.300,00		0,2555		4,2570
3	Republika Srpska-ratna šteta 12	O	RSRS-O-L		14.902,80				14.645,18			14.679,26		0,0952		0,4144
4	Republika Srpska- 6% 25/12/29	O	RSBD-O53		150.000,00				150.150,00			150.186,86		0,1875		4,2621
5	Republika Srpska stara dev. štednja 11	O	RSDS-O-K		184.500,00				168.576,07			175.275,00		3,0238		4,9610
6																0,0000
	Ukupna ulaganja u obveznice				557.155,30				539.070,63			554.227,30				15,1951
	Opis			AOP	Ukupna nominal na vrijedno st	AOP	Ukupna nabavna vrijedno st	AOP	Ukupna vrijedno st na dan izvještav nja	AOP	Učesće u emisiji (%)	AOP	Učesće 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.Udjelili 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				

	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 invest.fondova	746		763		780		797		814	
	6.Ostale hartije od vrijednosti	747		764		781		798		815	
	7.Ukupna ulaganja u drugeHOVstranih izdavalaca	748		765		782		799		816	
	II - Ukupna ulaganja u druge HOV	749									

2.917.871,30

2.835.166,82

79,98

Banja Luka
01.08.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS d.o.o
Cvijeta Tomić

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
31.7.2025

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Akcije	2.280.939,52	64,7863
2.	Obveznice	554.227,30	15,7419
3.	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,0000
4.	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	558.397,04	15,8604
6.	Ostala imovina	127.146,63	3,6114
	Ukupno	3.520.710,49	100,0000
8.	Ukupne obaveze	10.172,41	0,2889
9.	Neto imovina (7-8)	3.510.538,08	99,7111
10.	Broj udjela	722.969	
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	4,8557	

Banja Luka
01.08.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS d.o.o
Cvijeta Tomić