

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

31.8.2025

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	643.332,03	643.332,03
	II-Ulaganja fonda		002	6.045.578,00	6.045.578,00
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	6.045.578,00	6.045.578,00
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	5.970.129,61	5.970.129,61
(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	10.105,78	10.105,78
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	9.133,92	9.133,92
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	966,85	966,85
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	571,77	568,62
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	6.699.587,58	6.699.584,43
	OBAVEZE				
40	I- Obaveze po osnovu poslovanja (028+029)		027	93,60	93,60
400,401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		028	93,60	93,60
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		029	0,00	0,00
41	II -Obaveze po osnovutroškova poslovanja (031 do 035)		030	1.038,57	1.038,57
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	1.038,57	1.038,57
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	20.056,46	19.416,00
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	20.006,53	19.366,07
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	49,93	49,93

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	21.188,63	20.548,17
	NETO IMOVINA 026-053		056	6.678.398,95	6.679.036,26
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	769.530	769.530
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			8,6785	8,6794

1.9.2025

DUIF MANAGEM DUIF MANAGEME
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

31.8.2025

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 emitera	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		14,5281		22.184,41		0,0024		0,3311
2	Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		1.043.180		0,0680		70.936,24		0,1409		146.984,06		1,1305		2,1939
3	Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,2275		767,59		0,0168		0,0115
4	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,2677		396.725,45		1,0057		5,9216
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	0,0073
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	9,4825
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		0,3066		1.138.797,33		0,8404		16,9980
11	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,3621		10.270,24		0,0277		0,1533
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		1,1242
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		0,1879
15	Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	O	KDVO-R-A		413		52,0000		21.476,00		34,0000		14.042,00		0,2696		0,2096
17	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		0,9785
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 termoelektrana Ugljevik a.d. Ugljevik	O	RTEU-R-A		457.809		0,0431		19.738,65		0,0140		6.409,33		0,0514		0,0957
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		1,0438		1.456.947,52		0,3474		21,7468
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		1,9962
27	Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,2499		243.309,89		11,0135	s	3,6317
28	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				4.359.427,44				65,0701
	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	4.359.427,44	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		354,1617		141.664,68					2,1145		
2	Amazon. Com.Inc		AMZ	200	319,4932		63.898,64		382,6777		76.535,54					1,1424		
3	ASML Holding N.V.		ASME	75	1288,848		96.663,60		1245,6681		93.425,11					1,3945		
4	AXA.SA		CS	1.720	65,1504		112.058,69		77,8225		133.854,70					1,9980		
5	Evolution Gaming Group AB		EVO	330	173,355		57.207,15		145,0728		47.874,02					0,7146		
6	Meta Platforms Inc		FB2A	103	992,6017		102.237,98		1237,4536		127.457,72					1,9025		
7	Intesa Sanpaolo Aktie		ISP	10.300	9,6102		98.985,06		10,5126		108.279,78					1,6162		
8	Johnson&Johnson		JNJ-FR	250	273,1573		68.289,33		295,2130		73.803,25					1,1016		
9	Lovćen osiguranje a.d. Podgorica		LOVH	112	41,0724		4.600,11		19,5583		2.190,53					0,0327		
10	Microsoft Corporation		MSFT	150	663,0878		99.463,17		850,0596		127.508,94					1,9032		
11	Novo Nordisk AS		NOV	960	102,2989		98.206,94		93,6940		89.946,24					1,3426		
12	NVIDIA Corporation		NVD	310	206,0848		63.886,29		292,0054		90.521,67					1,3512		
13	PDD Holdings inc.		PDD	320	177,1583		56.690,66		201,6897		64.540,70		0,0000			0,9634		
14	Palantir Technologies Inc.		PLTR	140	310,9006		43.526,08		262,9080		36.807,12					0,5494		
15	Crnogorski telekom a.d. Podgorica		TECG	9.450	3,1880		30.126,60		4,5766		43.248,87		0,0200			0,6455		
16	TotalEnergies SE		TTE	600	120,7833		72.469,98		104,6369		62.782,14					0,9371		
17	Unilever Plc		UNA	1.005	85,9229		86.352,51		105,1063		105.631,83					1,5767		
18	UnitedHealth Group Inc		UNH	120	1016,8166		122.017,99		505,7776		60.693,31					0,9059		
19	Visa Inc.		V	210	501,3715		105.288,02		590,1715		123.936,02					1,8499		
	Prioritetne akcije					619		630		641		652		663		674		
	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	1498253,64	643		654	1.610.702,17	665		676	24,0418	
4.																		
	III - Ukupna ulaganja u akcije					622		633	7.072.716,66	644		655	5.970.129,61	666		677	89,1119	
II	OBVEZNICE																	
Red ni broj	Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP		AOP	Ukupna nabavna vrijednost			AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava nja	AOP	učeće u vrijednosti emitenta	AOP	učeće u vrijednosti imovine fonda %	
	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		0,0273	
3	Republika Srpska-ratna šteta 12		O	RSRS-O-L	74.743				62.536,04		0,5910		73.622,05		0,4774		1,0989	
4	Ukupna ulaganja u obveznice				76.573,20				64.208,00				75.448,39				1,1262	

Red, ni broj	Opis			АОП	Ukupna nominalna vrijednost 3	АОП	Ukupna nabavna vrijednost 4	АОП	Ukupna vrijednost na dan izvještava nja 5	АОП	učešće u vrijednosti emitenta	АОП	učešće u vrijednosti imovine fonda % 7
	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									
							7.136.924,66		6.045.578,00				90,24

Banja Luka
1.9.2025

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
31.8.2025

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)
1	2	3	4
1	Akcije	5.970.129,61	89,1119
2	Obveznice	75.448,39	1,1262
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,0000
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000
5	ekvivalenti	643.332,03	9,6026
6	Ostala imovina	10.677,55	0,1594
7.	Ukupna imovina (1-6)	6.699.587,58	100,0000
8.	Ukupne obaveze	21.188,63	0,3163
9.	Neto imovina (7-8)	6.678.398,95	99,6837
10.	Broj udjela	769.530	
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	8,6785	

01.09.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.
Cvijeta Tomić