

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 30.06.2025.godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Napomena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina -početni
1	2		3	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	666.945	944.790
	II-Ulaganja fonda (003+007+011+016)	1	002	5.968.819	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	5.968.819	6.039.141
210, 211, 218 (dio), 219 (dio)	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	5.893.750	5.952.336
212,213,218 (dio), 219 (dio)	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	75.069	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	III - Potraživanja (018+019+020+021+022)	2	017	37.688	8.570
300,309 (dio)	1.Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti		018		
302,309 (dio)	2.Potraživanja po osnovu dividendi		019	37.347	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	336	346
32	IV Odložena poreska sredstva		023		
330 do 339	V Razgraničenja	3	024	377	1.083
34	Ostala potraživanja i sredstva		025		
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	6.673.829	6.993.584
	OBAVEZE				
40	I- Obaveze po osnovu poslovanja (028+029)		027	187	47
400,401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		028	187	47
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		029		
41	II -Obaveze po osnovu troškova poslovanja (031 do 035)		030	166	0
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		031		

411	2. Obaveze po osnovu naknada članovima nadzornog odbora		032		
413	3. Obaveze po osnovu otkupa udjela		033	166	
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	19.229	20.796
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	19.205	20.796
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	24	
43	IV - Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (040+041)		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	VI - Ostale obaveze (048 do 052)		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. UKUPNO OBAVEZE (027+030+036+039+042+047)	4	053	19.582	20.843
	NETO IMOVINA				
51	I- Osnovni kapital (055-056+057+058)	5	054	5.570.888	5.577.160
510	1. Akcijski kapital		055		
519	2. Otkupnjene sopstvene akcije		056		
512	3. Udjeli		057	5.570.888	5.577.160
513	4. Neto imovina dobrovoljnog penzijskog fonda		058		
52	II - Rezerve (060+061)		059	0	0
520	1. Emisiona premija		060		
521	2. Ostale kapitalne rezerve		061		
53	III - Revalorizacije rezerve (063 do 065)		062	-1.075.014	-807.344
530	1. Revalorizacije rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	6	063	-1.075.014	-807.344
531	2. Revalorizacije rezerve za instrumente zaštite		064		
532	3. Ostale revalorizacije rezerve		065		
54	IV -Rezerve iz dobiti (067+068)		066	0	0
540	1. Zakonske rezerve		067		
541	2. Ostale rezerve		068		
55	B - Dobit (070+071)		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	VI - Gubitak (073+074)		072	76.225	37.594
560	1. Akumulirani, nepokriveni gubici iz ranijih godina		073	76.225	37.594
561	2. Gubitak tekuće godine		074		
	V. UKUPNO NETO IMOVINA (054+059+062+066+069-072)	7	075	6.654.246	6.972.741
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		076	769.734	770.432
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (075/076)		077	8,6449	9,0504
	VANBILANSNA EVIDENCIJA				
98	1. Vanbilansna aktiva		078		
99	2. Vanbilansna pasiva		079		

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**Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu
od 01.01. do 30.06.2025.godine**

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Napomena	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI				
70	I - Poslovni prihodi (202 do 205)	8	201	42.277	450.958
700	1. Prihodi od dividendi		202	41.675	440.217
701	2. Prihodi od kamata		203	602	10.741
702	3. Amortizacija premije / diskonta /po osnovu hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti		204		
709	4. Ostali poslovni prihodi		205		
71	II- Realizovani dobiti (207 do 211)		206	2.034	8.872
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	2.034	8.872
60	III- Poslovni rashodi (213 do 218)	9	212	119.374	122.816
600	1. Naknada društvu za upravljanje		213	119.374	122.816
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	IV - Realizovani gubici (220 do 224)		219	764	420
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	54	420
619	5. Ostali realizovani gubici		224		0
	V- Finansijski prihodi (226)		225	0	0
739	Ostali finansijski prihod		226		
	VI - Finansijski rashodi (228+229)		227	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata		228		
631	2. Ostali finansijski rashodi		229		
	B. REALIZOVANA DOBIT(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Realizovana dobit (201+206-212-219+225-227)		230		336.594
	2. Realizovani gubitak (212+219+227-201-206-225)		231	75.827	
	V. NEREALIZOVANI DOBITI I GUBICI				

	I - Nerealizovani dobici (233 do 238)		232	0	0
720	1. Nerealizovani dobici od finansijskeih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		233		
721	2. Nerealizovani dobici od finansijskeih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		234		
722	3. Nerealizovane pozitivne kursne razlike		235		
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		
	II - Nerealizovani gubici (240 do 246)		239	398	5
620	1. Nerealizovani gubici od finansijskeih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		240		
621	2. Nerealizovani gubici od finansijskeih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja		241		
622	3. Nerealizovane negativne kursne razlike		242	398	5
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		
	D. UKUPNA NEREALIZOVANA DOBIT(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232-239)		247		
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (239-232)		248	398	5
	Đ. UKUPNA DOBIT(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna dobit prije oporezivanja		249		336.589
	2. Ukupni gubitak prije oporezivanja		250	76.225	0
	E. POREZ NA DOBIT (252+253)		251		
821	1. Tekući porez na dobit		252		
822	2. Odloženi porez na dobit		253		
	Ž. UKUPNA DOBIT(GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna dobit poslije oporezivanja (249 ± 251)		254	0	336.589
	2. Ukupni gubitak poslije oporezivanja (250 ± 251)		255	76.225	0
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
	Z. OSTALI UKUPNI REZULTAT (257+262)		256	-267.669	-76.251
	1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±258±259±260-261)		257	-1.313	-8.581
Promjene na 530 (dio)	1.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		258	-1.313	-8.581
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	-266.356	-67.670

Promjene na 530 (dio)	2.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		263	-266.356	-67.670
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		260.338
	Smanjenje neto imovine fonda (254 ili 255 ± 256)		267	343.894	
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji		268		
	2. Razrijeđena zarada po akciji		269		

B.Luka,
31.07.2025

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 30.06.2025.godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
1.	Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	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	-76.225	336.589
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306	-267.669	-76.251
7.	Ukupni rezultat (±305±306)	307	-343.894	260.338
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija	309	6.272	6.557
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	0
14.	Stanje na dan tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309+310-311-312±313)	314	6.654.246	7.005.918
	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.	Povućeni udjeli/akcije u toku perioda	317	698	717
18.	Broj udjela/akcija fonda na kraju perioda	318	769.734	771.192

B.Luka,
31.07.2025

Lice sa licencom
Cvijeta Tomić 1252-1401

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

BILANS O TOKOVA GOTOVINE
(Izvještaj o tokovima gotovine)
za period od 01.01. do 30.06.2025.godine

Redni broj	Pozicija	Napomena	Oznaka	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
1.	TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
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	767.400
1.4.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	404	278.658	573.714
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	12.672	409.689
1.9.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	409	121.161	122.343
1.10.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	410		
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	15.209	12.775
1.15.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	415	1.885	38.520
A.	Neto tok gotovine koji je generisan/(korišćen) u poslovnim aktivnostima (401 do 415)		(+) (-)	416	-271.959	456.782
2.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/akcija		(+)	417		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/akcija		(-)	418	5.886	6.152
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		
Б.	Neto tok gotovine koji je generisan/(korišćen) u aktivnostima finansiranja (417 до 428)		(+) (-)	429	-5.886	-6.152
3.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+) (-)	430	-277.845	450.630
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	666.945	1.369.840

Lice sa licencom
Cvijeta Tomić 1252-1401

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

B.Luka,
31.07.2025

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.-30.06.2025.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	6.654.246	7.005.918
2.	2	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	769.734	771.192
3.	3	Vrijednost udjela na kraju perioda	508	8,6449	9,0845
III	III	Finansijski pokazatelji	509		
1.	1	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,0175	0,0086
2.	2	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511	0,0002	0,0013
3.	3	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512	0,0000	0,0000
4.	4	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	-1,1187	4,8930

B.Luka,
31.07.2025

Lice sa licencom
Cvijeta Tomić 1252-1401

M.P Zakonski zastupnik društva za upravljanj

IZVJEŠTAJ O STRUKTORI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA
na 30.06.2025

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	Klasifikacija	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	BHRSR		1.527		12,2853		18.759,65		14,3052		21.844,04		0,0024		0,3273
Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		1.043.180		0,0680		70.936,24		0,1489		155.329,50		1,1305		2,3274
Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,2302		776,69		0,0168		0,0116
Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,0650		333.290,69		1,0057		4,9940
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
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
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	9,5191
Građevinar a.d. Novi Grad	O	GRNR-R-A		106.265		0,0000		0,00		0,0000		0,00		11,8240	M	0,0000
Hidrat a.d. Ukrina Čelinac	O	HDRT-R-A		26		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,0012	M	0,0000
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	O	HEDR-R-A		3.714.277		0,1500		557.141,55		0,3287		1.220.882,85		0,8404		18,2936
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,3780		10.721,21		0,0277		0,1606
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		1,1285
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		0,1886
Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	O	KDVO-R-A		413		52,0000		21.476,00		34,0000		14.042,00		0,2696		0,2104
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		0,9823
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
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		0,0960
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
Stočar a.d. Banja Luka	O	STOR-R-A		77.638		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,3198	M	0,0000
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		1.395.811		1,0028		1.399.655,83		1,0738		1.498.821,85		0,3474		22,4582
Vodovod a.d. Banja Luka	O	VDBL-R-A		1.337.380		0,4548		608.240,42		0,1000		133.738,00		3,7743		2,0039
Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,2499		243.309,89		11,0135	S	3,6457

Željeznice RS a.d. Doboj	O	ZERS-R-A		49		49,4890		2.424,96		0,3710		18,18		0,0980		0,0003
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	4.428.417,67	660		671	66,3550
II - Akcije stranih izdavalaca			606		617		628		639		650		661		672	
1. Redovne akcije			607		618		629		640		651		662		673	
Alphabet Inc	O	ABEA-X		400,00		288,48		115.390,56		294,08		117.631,44				1,7626
Amazon. Com.Inc	O	AMZ		200,00		319,49		63.898,64		368,01		73.601,80				1,1028
ASML Holding N.V.		ASME		75,00		1.288,85		96.663,60		1.330,16		99.762,00				1,4948
AXA.SA	O	CS		1.720,00		65,15		112.058,69		81,50		140.178,97				2,1004
Evolution Gaming Group AB	O	EVO		330,00		173,36		57.207,15		132,21		43.630,85				0,6538
Meta Platforms Inc	O	FB2A		103,00		992,60		102.237,98		1.232,96		126.994,39				1,9029
Intesa Sanpaolo Aktie		ISP		10.300,00		9,61		98.985,06		9,57		98.539,07				1,4765
Johnson&Johnson	O	JNJ-FR		250,00		273,16		68.289,33		252,42		63.104,85				0,9456
Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	O	LOVH		112,00		41,07		4.600,11		19,56		2.190,53				0,0328
Microsoft Corporation	O	MSFT		150,00		663,09		99.463,17		831,21		124.681,64				1,8682
Novo Nordisk AS		NOV		400,00		121,60		48.641,64		114,42		45.766,44				0,6858
NVIDIA Corporation	O	NVD		310,00		206,08		63.886,29		261,96		81.208,81				1,2168
PDD Holdings inc.	O	PDD		320,00		177,16		56.690,66		174,90		55.966,40	0,0000			0,8386
Crnogorski telekom a.d. Podgorica	O	TECG		9.450,00		3,19		30.126,60		4,50		42.509,88	0,0200			0,6370
TotalEnergies SE	O	TTE		600,00		120,78		72.469,98		101,90		61.139,22				0,9161
Unilever Plc	O	UNA		1.005,00		85,92		86.352,51		101,23		101.739,97				1,5245
UnitedHealth Group Inc	O	UNH		120		1016,8166		122.017,99		517,4148		62.089,78				0,9303
Visa Inc.	O	V		210		501,3715		105.288,02		593,3162		124.596,40				1,8669
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	1.405.162,25	643		654	1.465.332,44	665		676	21,9564
III - Ukupna ulaganja u akcije			611	0	622		633	6.979.625,28	644		655	5.893.750,11	666		677	88,3114

Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV	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 (%)
1				2		3		4		5		6
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		1.820,85		0,0839		0,0273
Republika Srpska-ratna šteta 12	O	RSRS-O-L		74.743		62.536,04		73.248,34		0,4774		1,0975
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	
683			683		694		705		716		727	
II .Obveznice stranih izdavalaca			684		695		706		717		728	
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	
688			688		699		710		721		732	
III Ukupna ulaganja u obveznice				76.573		64.208,00		75.069,19				1,1248

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 hov										
2				3		4		4		5		6
I - Druge hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca			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	
II - Druge hartije od vrijednosti 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	
7.Ukupna ulaganja u druge hartije od vrijednosti stranih izdavalaca			748		765		782		799		816	
III- Ukupna ulaganja u druge HOV			749	0,00	766	0,00	783	0,00	800		817	0,00000

IV - DEPOZITI

Opis			AOP	Ukupna nabavna vrijednost 3	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavnja 4	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%) 5
Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV						
2								
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

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 30.06.2025

Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
2	3	4
Аксије	5.893.750	88,3114
Obveznice	75.069	1,1248
Ostale hartije od vrijednosti	0	0,0000
Depoziti i plasmani	0	0,0000
Gotovine i gotovinski ekvivalenti	666.945	9,9934
Ostala sredstva	38.065	0,5704
Ukupno	6.673.829	100,0000

B.Luka,
31.07.2025

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 30.06.2025.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,
31.07.2025

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 30.06.2025. 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
	A. AKCIJE				
	I - Akcije domaćih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
					0
					0
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	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. OBVEZNICE I DRUGE DUŽNIČKE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI				
	I - Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti domaćih izdavalaca				
	Državne obveznice				
5.3.2025	RSRS-O-L	0	10.423	12.457	2.034
					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				
	II - Obveznice i druge dužničke hov stranih izdavalaca				
	1. Obveznice i druge dužničke hov stranih država i centralnih banaka				
	2. Obveznice i druge dužničke hov stranih banaka i ostalih pravnih lica				
	III - Udjeli investicionih fondova				
					0

	IV - Druge hov domaćih izdavalaca				
	V - Druge hov stranih izdavalaca				
	VI - Amortizovane obveznice i druge				
	B: UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI) NA HOV				33.042
II - OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE					
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
	AKCIJE				
	I - Akcije domaćih izdavalaca				
	1.Redovne akcije				
28.5.2025	PKVL-R-A	968.005	0	0	0,00
					0,00
	2.Prioritetne akcije				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1.Redovne akcije				
	2. Prioritetne akcije				
	III - UKUPNO REALIZOVANI DOBICI(GUBICI)PO OSNOVU OTUĐENJA				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 dobitima/gubicima fonda 30.06.2025.

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/gubita k priznat kroz bilans uspijeha	Nerealiz.dobita k/gubitak priznat kroz bilans uspijeha za tekući period	Amortiz.diskon ta premije finansijskih sredstavakoja se drže do roka dospjeća
1	2	3	4	5	6	7	8	9
30.6.2025	Redovne akcije							
	ABEA-X	115.390,55	117.631,44	2.240,89	0,00		0,00	0,00
	AMZ	63.898,63	73.601,80	9.703,17	0,00		0,00	0,00
	ASME	96.663,60	99.762,00	3.098,40	0,00		0,00	0,00
	BHTSR	18.759,65	21.844,04	3.084,39	0,00		0,00	0,00
	CS	112.058,71	140.178,97	28.120,26	0,00		0,00	0,00
	EKBL-R-A	70.936,24	155.329,50	84.393,26	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	333.290,69	267.571,40	0,00		0,00	0,00
	EVO	57.207,14	43.630,85	-13.576,29	0,00		0,00	0,00
	FB2A	102.237,98	126.994,39	24.756,41	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	1.220.882,85	663.741,30	0,00		0,00	0,00
	HELV-R-A	7.601,28	10.721,21	3.119,93	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
	ISP	98.985,29	98.539,07	-446,22	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	63.104,85	-5.184,47	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	124.681,64	25.218,47	0,00		0,00	0,00
	NOV	48.641,65	45.766,44	-2.875,21	0,00		0,00	0,00
	NVD	63.886,30	81.208,81	17.322,51	0,00		0,00	0,00

PDD	56.690,66	55.966,40	-724,26	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	6.409,33	-13.329,32	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	42.509,88	12.383,28	0,00		0,00	0,00
TLKM-R-A	1.399.655,83	1.498.821,85	99.166,02	0,00		0,00	0,00
TTE	72.469,96	61.139,22	-11.330,74	0,00		0,00	0,00
UNA	86.352,53	101.739,97	15.387,44	0,00		0,00	0,00
UNH	122.017,99	62.089,78	-59.928,21	0,00		0,00	0,00
V	105.288,01	124.596,40	19.308,39	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				
ZERS-R-A	2.424,96	18,18	-2.406,78				
Akcije zatvorenih investicionih fondova							
HLTA	894,29	0,00	-894,29	0,00		0,00	0,00
Obveznice							
RSRS-O-G	1.671,96	1.820,85	148,89			0,00	0,00
RSRS-O-L	62.536,04	73.248,34	10.712,30			0,00	0,00
Ostali dužnički instrumenti							
Udjeli otvorenih IF-ova							
Ostale hov i derivati							
Ukupno	7.043.833,49	5.968.819,30	-1.075.014,19	0,00		0,00	0,00

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 30.06.2025

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 30.06.2025.godine

I - Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica				
R.br.	Naziv povezanog lica	Broj državnih akcija	Dividenda / akcije	Prihodi od dividendi
1	2			
1.				
2.				
3.				
4.	Ukupno prihod od divid.			
II - Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u povezana lica				
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.-30.06.2025.

Prezime i ime povezanog lica	Iznos isplate	Svrha isplate
Društvo z a upravljanje	121.160,74	Povizija za upravljanje
Ukupno:	121.160,74	

B.Luka,
31.07.2025

Lice sa licencom
Cvijeta Tomić 1252-1401

Zakonski zastupnik društva za upravljanje