

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izvjestaj o finansijskom položaju)

na dan 30.09.2025. 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	180.215	80.799
	II-Ulaganja fonda (003+007+011+016)	1	002	2.996.700	3.262.322
20	1. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (004 do 006)		003	0	0
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	2.996.700	3.262.322
210, 211, 218 (dio), 219 (dio)	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	2.808.334	3.059.726
212,213,218 (dio), 219 (dio)	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	188.366	202.596
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	322.800	322.788
300,309 (dio)	1.Potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti		018		
302,309 (dio)	2.Potraživanja po osnovu dividendi		019	322.674	322.673
303,309 (dio)	3. Potraživanja po osnovu datih avansa		020		
308,309 (dio)	4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda		021		
310 do 319	5. Potraživanja od društva za upravljanje		022	126	115
32	IV Odložena poreska sredstva		023		
330 do 339	V Razgraničenja	3	024	4.200	1.349
34	Ostala potraživanja i sredstva		025		
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	3.503.915	3.667.258
	OBAVEZE				
40	I- Obaveze po osnovu poslovanja (028+029)		027	94	0
400,401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti		028	94	
409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja		029		
41	II -Obaveze po osnovu troškova poslovanja (031 do 035)		030	0	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		
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	41.182	10.856
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	41.120	10.856
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	62	0
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	41.276	10.856
	NETO IMOVINA				
51	I- Osnovni kapital (055-056+057+058)	5	054	1.849.251	1.862.880
510	1. Akcijski kapital		055		
519	2. Otkupnjene sopstvene akcije		056		
512	3. Udjeli		057	1.849.251	1.862.880
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 - Revalorizazione rezerve (063 do 065	6	062	678.538	813.139
530	1. Revalorizazione rezerve za finansijska sredstva mjerena po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		063	678.538	813.139
531	2. Revalorizazione rezerve za instrumente zaštite		064		
532	3. Ostale revalorizazione 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	1.003.232	1.138.050
550	1. Akumulirana, neraspoređena dobit iz ranijih godina		070	1.003.232	1.138.050
551	2. Dobit tekuće godine		071		
56	VI - Gubitak (073+074)		072	68.381	157.667
560	1. Akumulirani, nepokriveni gubici iz ranijih godina		073		63.494
561	2. Gubitak tekuće godine		074	68.381	94.173
	V. UKUPNO NETO IMOVINA (054+059+062+066+069-072)	7	075	3.462.640	3.656.402
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		076	524.706	526.668
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (075/076)		077	6,5992	6,9425
	VANBILANSNA EVIDENCIJA				
98	1. Vanbilansna aktiva		078		
99	2. Vanbilansna pasiva		079		

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu
od 01.01. do 30.09.2025. 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)		201	41.805	54.293
700	1. Prihodi od dividendi	8	202	32.339	46.644
701	2. Prihodi od kamata		203	9.466	7.649
702	3. Amortizacija premije / diskonta /po osnovu hartije od vrijednosti po amortizovanoj vrijednosti		204		
709	4. Ostali poslovni prihodi		205		
71	II- Realizovani dobici (207 do 211)		206	0	7.247
710	1. Realizovani dobici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		207		
711	2. Realizovani dobici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		208		7.213
712	3. Realizovani dobici od prodaje finansijske imovine po amortizovanoj vrijednosti		209		
713	4. Realizovane pozitivne kursne razlike		210		34
719	5. Ostali realizovani dobici		211		
60	III- Poslovni rashodi (213 do 218)	9	212	93.982	103.680
600	1. Naknada društvu za upravljanje		213	93.982	103.680
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	15.886	1.716
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	10.334	
612	3. Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanoj vrijednosti		222		
613	4. Realizovane negativne kursne razlike		223	22	
619	5. Ostali realizovani gubici		224	5.530	1.716
	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		
	2. Realizovani gubitak (212+219+227-201-206-225)		231	68.063	43.856
	V. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI				
	I - Nerealizovani dobiti (233 do 238)		232	1.057	34
720	1. Nerealizovani dobiti od finansijskeih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		233		
721	2. Nerealizovani dobiti od finansijskeih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer vrijednost		234		
722	3. Nerealizovane pozitivne kursne razlike		235	1.057	34
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivata		236		
724,725, 726	5. Umanjenje prethodno priznatih kreditnih gubitaka od obezvrjeđenja		237		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti		238		
	II - Nerealizovani gubici (240 do 246)		239	1.375	
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 finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha po osnovu svođenja na fer		241		
622	3. Nerealizovane negativne kursne razlike		242	1.375	
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata		243		
624,625	5. Kreditni gubici od obezvrjeđenja 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		34
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (239-232)		248	318	
	D. UKUPNA DOBIT(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA				
	1. Ukupna dobit prije oporezivanja		249		
	2. Ukupni gubitak prije oporezivanja		250	68.381	43.822
	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	0
	2. Ukupni gubitak poslije oporezivanja (250 ± 251)		255	68.381	43.822
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
	Z.OSTALI UKUPNI REZULTAT (257+262)		256	-134.600	-383.337
	1. Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (±258±259±260-261)		257	5.276	194
Promjene na 530 (dio)	1.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		258	5.276	194
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 ($\pm 263 \pm 264-265$)		262	-139.876	-383.531
Promjene na 530 (dio)	2.1. Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti vlasničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		263	-139.876	-383.531
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 $\pm$ 256)		266	-202.981	
	Smanjenje neto imovine fonda (254 ili 255 $\pm$ 256)		267		427.159
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji		268		
	2. Razrijeđena zarada po akciji		269		

B.Luka,
31.10.2025

Lice sa licencom:
Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

MP Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda : OAIF "BORS INVEST FOND"

Prilog broj 3

Registarski broj fonda : JP-A-16

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 30.09.2025. 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	3.656.402	4.105.462
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	3.656.402	4.105.462
5.	Dobit/(gubitak) za period	305	-68.381	-43.822
6.	Ostali ukupni rezultat za period	306	-134.600	-383.337
7.	Ukupni rezultat (±305±306)	307	-202.981	-427.159
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija	308		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija	309	13.630	20.725
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	22.849	-41.704
14.	Stanje na dan tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309+310-311-312±313)	314	3.462.640	3.615.874
	Broj udjela/dionica fonda u periodu			
15.	Broj udjela/akcija fonda na početku perioda	315	526.668	529.995
16.	Izdati udjeli/akcije u toku perioda	316		
17.	Povučeni udjeli/akcije u toku perioda	317	1.962	2.847
18.	Broj udjela/akcija fonda na kraju perioda	318	524.706	527.148

Naziv fonda : OAIF "BORS INVEST FOND"

Prilog broj 4

Registarski broj fonda : JP-A-16

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 O TOKOVA GOTOVINE
(Izveštaj o tokovima gotovine)
za period od 01.01. do 30.09.2025. godine

Redni broj	Pozicija	Napomena	Oznaka	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6	7
1.	TOKOVI GOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	401	0	
1.2.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	402	0	
1.3.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	403	124.373	117.501
1.4.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	404	0	145.223
1.5.	Prilivi od prodaje finansijskih sredstava po amortizovanoj vrijednosti		(+)	405	0	
1.6.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		(-)	406	0	
1.7.	Prilivi od kamata		(+)	407	6.615	4.020
1.8.	Prilivi od dividendi		(+)	408	32.210	46.719
1.9.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	409	64.134	105.944
1.10.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	410	0	
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	411	0	
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora		(-)	412	0	
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	413	0	
1.14.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	414	34.910	16.449
1.15.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	415	21.405	1.096
A.	Neto tok gotovine koji je generisan/(korišćen) u poslovnim aktivnostima (401 do 415)		(+) (-)	416	112.569	-67.574
2.	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/akcija		(+)	417		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/akcija		(-)	418	13.153	21.454
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		
B.	Neto tok gotovine koji je generisan/(korišćen) u aktivnostima finansiranja (417 do 428)		(+) (-)	429	-13.153	-21.454

3.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+) (-)	430	99.416	-89.028
4.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+) (-)	431	80.799	210.026
5.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+) (-)	432		
6.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (3+4+5)		(+) (-)	433	180.215	120.998

B.Luka,
31.10.2025

Lice sa licencom
Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

IZVJEŠTAJ

O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA

za period 01.01 - 30.09.2025. godine

(iznos u KM)					
Redni				Tekuća	Prethodna
Broj	Redni broj	Pozicija	AOP	godina	godina
1		2	3	4	5
I	I	Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji	501		
		Fonda na početku perioda			
1.	1	Neto imovina fonda na početku perioda	502	3.656.402	4.105.462
2.	2	Broj udjela/akcija na početku perioda	503	526.668	529.995
3.	3	Vrijednost udjela na početku perioda	504	6,9425	7,7462
II	II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/akciji fonda na kraju perioda	505		
1.	1	Neto imovina fonda na kraju perioda	506	3.462.640	3.615.874
2.	2	Broj udjela/akcija na kraju perioda	507	524.706	527.148
3.	3	Vrijednost udjela na kraju perioda	508	6,5992	6,8593
III	III	Finansijski pokazatelji	509		
1.	1	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	510	0,0264	0,0269
2.	2	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	511		
				-0,0045	0,0000
3.	3	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	512	0,0000	0
4.	4	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	513	-1,9211	1,1360

B.Luka,
31.10.2025

Lice sa licencom
Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

M.P

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

IZVJEŠTAJ O STRUKTORI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA
na 30.09.2025

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			AOP	2	AOP	4	AOP	5 (3x4)	AOP	6	AOP	7	AOP	8	AOP	9
I - Akcije domaćih izdavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1. Redovne akcije			602		613		624		635		645		657			
Prodajno servisni centar Babić d.d. Brčko	O	BAB9-R-A		4.504		6,2689		28.235,13		0,0000		0,00		1,4155	M	0,00000
Birač a.d Zvornik - u stečaju	O	BIRA-R-A		122.973		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,0169	M	0,00000
Duvaplast a.d. Kakmuž	O	DPLS-R-A		30.155		0,0000		0,00		0,0000		0,00		2,6392	M	0,00000
Drvoprerada a.d. Šiprage	O	DRV-P-R-A		41.588		0,0000		0,00		0,0000		0,00		3,3533	M	0,00000
Elektro distribucija a.d. Pale	O	EDPL-R-A		168.633		0,1410		23.777,25		0,4998		84.282,77		1,0676		2,40539
Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		472.640		0,0650		30.721,60		0,1409		66.594,98		0,5122		1,90059
Elektrohercegovina a.d. Trebinje	O	EKHC-R-A		462.947		0,1010		46.757,65		0,2275		105.320,44		2,3091		3,00579
Elektro - Bijeljina a.d. Bijeljina	O	ELBJ-R-A		4.854		0,1160		563,06		0,3182		1.544,54		0,0126		0,04408
Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		7.580		0,2005		1.519,79		1,2785		9.691,03		0,0244		0,27658
Elvaco a.d. Bijeljina	O	ELVA-R-A		442.254		0,0000		0,00		0,0000		0,00		3,4718	M	0,00000
Famos a.d. Istočno Sarajevo	O	FAMO-R-A		1.174.244		0,0000		0,00		0,0000		0,00		2,2890	M	0,00000
Fabrika kože Lauš a.d. Banja Luka	O	FKLS-R-A		337.307		0,0000		0,00		0,0000		0,00		5,2116	M	0,00000
Fabrika motora specijalne namjene a.d.Pale	O	FMSN-R-A		384.616		0,1044		40.153,91		0,0000		0,00		1,9535	M	0,00000
Fabrika stočne hrane a.d. Nova Topola - u stečaju	O	FSTH-R-A		18.087		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,3588	M	0,00000
Fabrika za proizvodnju žice a.d. Novo Goražde - u stečaju	O	FZIC-R-A		635.681		0,0000		0,00		0,0000		0,00		2,9747	M	0,00000
Gas promet a.d. Istočno Sarajevo - Pale	O	GPIS-R-A		68.749		0,5211		35.825,10		0,8200		56.374,18		1,4657		1,60889
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	O	HEDR-R-A		555.825		0,1520		84.485,40		0,2852		158.521,29		0,1258		4,52412
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		1.147.673		0,2680		307.576,36		0,3621		415.572,39		1,1213		11,86023
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	O	HETR-R-A		2.277.571		0,2180		496.510,48		0,4136		942.003,37		0,7211		26,88431
HPK a.d. Kozarska Dubica	O	HPKD-R-A		56.195		0,1851		10.401,69		0,0000		0,00		0,2046		0,00000
Swisslion industrija alata a.d. Trebinje	O	IATR-R-A		188.428		0,0360		6.783,41		0,0330		6.218,12		0,4938		0,17746
Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	O	KDVO-R-A		2		52,0000		104,00		34,0000		68,00		0,0012		0,00194
Luka a.d. Šamac	O	LKSM-R-A		139.034		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,2679	M	0,00000

Rudnici željezne rude Ljubija a.d. Prijedor	O	LJUB-R-A		619.155		0,5190		321.341,45		0,6428		397.992,83		1,2194		11,35852
Pilana a.d. Modriča	O	PILM-R-A		264.229		0,0000		0,00		0,0000		0,00		14,0521	M	0,00000
Pošte Srpske a.d. Banja Luka	O	POST-R-A		206.589		0,0800		16.527,12		0,1200		24.790,68		0,5331		0,70751
Rudnik i Termoelektrana Gacko a.d. Gacko	O	RITE-R-A		3.714.204		0,013		48.284,65		0,0131		48.656,07		0,9775		1,38862
Rafinerija nafte Brod a.d. Brod	O	RNAF-R-A		1.296.547		0,0120		15.558,56		0,0000		0,00		0,4931		0,00000
Rudnik i Termoelektrana Ugljevik a.d. Ugljevik	O	RTEU-R-A		502.688		0,0220		11.059,14		0,0140		7.037,63		0,7426		0,20085
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		360.000		1,0200		367.200,00		1,0330		371.880,00		0,0945		10,61327
Una IGP a.d. Kozarska Dubica	O	UNAK-R-A		54.844		0,0000		0,00		0,0000		0,00		5,4296	M	0,00000
Unis USHA a.d. Višegrad	O	USHA-R-A		240.876		0,4792		115.427,78		0,0000		0,00		4,1729		0,00000
Uzlomac a.d. Kotor Varoš	O	UZLM-R-A		57.142		0,0000		0,00		0,0000		0,00		6,6730	M	0,00000
Vodovod a.d. Banja Luka	O	VDBL-R-A		48.341		0,4548		21.985,49		0,1000		4.834,10		0,1364		0,13796
Vodovod a.d. Trebinje	O	VDTR-R-A		249.316		0,1000		24.931,60		0,1000		24.931,60		4,6929		0,71154
Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		49.241		0,4584		22.572,07		0,2499		12.305,33		0,5570		0,35119
Zlatibor GP a.d. Bijeljina - u stečaju	O	ZLTB-R-A		45.340		0,0000		0,00		0,0000		0,00		11,8485	M	0,00000
Žitopromet Brčko	O	ZTR9-R-E		19.939		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,8973		0,00000
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 zdaavalaca			605		616		627	2.078.302,70	638		649	2.738.619,35	660		671	78,1588
II - Akcije stranih izdavalaca			606		617		628		639		650		661		672	
1. Redovne akcije			607		618		629		640		651		662		673	
Unilever Plc	O	UNA		705		85,9202		60.573,74		98,8868		69.715,19				1,9896
2. Prioritetne akcije			608		619		630		641		652		663		674	
			609		620		631		642		653		664		675	
3. Akcije zatvorenih investicionuh fondova																
			610		621		632	60.573,74	643		654	69.715,19	665		676	1,9896
4. Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca																
III - Ukupna ulaganja u akcije			611	0	622		633	2.138.876,44	644		655	2.808.334,54	666		677	80,1485

II - OBVEZNICE

OPIS			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja		Učešće u vrijednosti emisije (%)		Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta	Klasifikacija	Oznaka HOV										
1				2		3		4		5		6
I - Obveznice domaćih izdavalaca			678		689		700		711		722	
1. Državne obveznice			679		690		701		712		723	
2. Obvece jedinica 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	
MIKD Taurus banja luka	O	TRRF-O-E		71.938,42		65.977,14		71.938,2000		6,00		2,0531
MKD Credis a.d. Banja Luka	O	CRRF-O-K		16.675,00		15.060,00		16.666,6700		1,25		0,4757
MIKD Taurus banja luka	O	TRRF-O-G		34.819,12		43.745,72		34.819,1000		2,67		0,9937
MIKD Taurus banja luka	O	TRRF-O-F		44.941,54		34.422,86		44.941,9400		3,05		1,2826
MIKD Taurus banja luka	O	TRRF-O-H		20.000,00		20.080,00		20.000,0000		1,33		0,5286
II . Obveznice stranih izdavalaca			683		694		705		716		727	
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		699		710		721		732	
III Ukupna ulaganja u obveznice				188.374		179.285,72		188.365,91				5,3337

III. DRUGE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učešće u vrijednosti emisije (%)	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
Naziv emitenta		Klasifikacija										
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		766		783		800		817	

IV - DEPOZITI

Opis			AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)
Naziv emitenta		Klasifikacija						
2				3		4		5
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 %	Učešću obavezama fonda %
UKUPNO DERIVATNI INSTRUMENTI					

VI -REPO POSLOVI (AKTIVA)

	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan	Učešće u imovini fonda %	Nominalna vrijednost

B.Luka,
31.10.2025

Lice sa licencom
Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda : OAIF "BORS INVEST FOND"

Registarski broj fonda : JP-A-16

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 30.09.2025

Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
2	3	4
Akcije	2.808.335	80,1485
Obveznice	188.366	5,3759
Ostale hartije od vrijednosti	0	0,0000
Depoziti i plasmani	0	0,0000
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	180.215	5,1433
Ostala sredstva	326.999	9,3324
Ukupno	3.503.915	100,0000

B.Luka,

31.10.2025

Lice sa licencom

Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda : OAIF "BORS INVEST FOND"

Prilog broj 8

Registarski broj fonda : JP-A-16

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 30.09.2025. godine

I - REPO POSLOVI(PASIVA)

Pozicija	Kolateral ISIN	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan bilansa	Učešće u movni fonda(%)	Nominalna vrijednost kolaterala
Ukupno repo poslovi (pasiva)					

B.Luka,
31.10.2025

Lice sa licencom
Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda : OAIF "BORS INVEST FOND"

Registarski broj fonda : JP-A-16

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 30.09.2025. 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
					0
	2. Prioritetne akcije				
	3. Akcije investicionih fondova				
	II - Akcije stranih izdavalaca				
	1. Redovne akcije				
17.9.2025	OMV	984	77.252,00	87.674,00	10.422,00
18.9.2025	JNJ	125	34.263	36.357	2.094
	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				
					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				
4.4.2025.	CRRF-O-K	0	5.020	4.158	-862
17.5.2025.	TRRF-O-E	0	20.080	16.551	-3.529
5.6.2025.	TRRF-O-F	0	8.749	8.158	-591
25.6.2025.	TRRF-O-G	0	5.737	0	-5.737
	5. Komercijalni zapisi ostalih parvnih 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	1.109	151.101	152.898	1.797
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	Ukupna prodajna	Realizovani dobitak(gubitak)(
1	2	3	4	5	6
	AKCIJE				
	I - Akcije domaćih izdavalaca				
	1.Redovne akcije				
19.5.2025.	ZTR9-R-D	19.939	0	0	0,00
25.8.2025.	TRDB-R-A	81.946	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	101.885	0	0	0

B.Luka,
31.10.2025

Lice sa licencom
Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

MP

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda : OAIF "BORS INVEST FOND"

Registarski broj fonda : JP-A-16

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

Izvještaj o nerealizovanim dobicima/gubicima fonda 30.09.2025.

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/gubitak priznat kroz bilans uspijeha	Nerealiz.dobitak /gubitak priznat kroz bilans uspijeha za tekući period	Amortiz.diskont a premije finansijskih sredstavakoja se drže do roka dospjeća
1	2	3	4	5	6	7	8	9
30.9.2025	Redovne akcije							
	BAB9-R-A	28.235,13	0,00	-28.235,13		0,00	0,00	0,00
	BIRA-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	DPLS-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	DRVP-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	EDPL-R-A	23.777,25	84.282,77	60.505,52		0,00	0,00	0,00
	EKBL-R-A	30.721,60	66.594,98	35.873,38		0,00	0,00	0,00
	EKHC-R-A	46.757,65	105.320,44	58.562,79		0,00	0,00	0,00
	ELBJ-R-A	563,06	1.544,54	981,48		0,00	0,00	0,00
	ELDO-R-A	1.519,79	9.691,03	8.171,24		0,00	0,00	0,00
	ELVA-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	FAMO-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	FKLS-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	FMSN-R-A	40.153,91	0,00	-40.153,91		0,00	0,00	0,00
	FSTH-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	FZIC-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	GPIS-R-A	35.825,10	56.374,18	20.549,08		0,00	0,00	0,00
	HEDR-R-A	84.485,40	158.521,29	74.035,89		0,00	0,00	0,00
	HELV-R-A	307.576,36	415.572,39	107.996,03		0,00	0,00	0,00
	HETR-R-A	496.510,48	942.003,37	445.492,89		0,00	0,00	0,00
	HPKD-R-A	10.401,69	0,00	-10.401,69		0,00	0,00	0,00
	IATR-R-A	6.783,41	6.218,12	-565,29		0,00	0,00	0,00
	KDVO-R-A	104,00	68,00	-36,00		0,00	0,00	0,00
	LKSM-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	LJUB-R-A	321.341,45	397.992,83	76.651,39		0,00	0,00	0,00
	PILM-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	POST-R-A	16.527,12	24.790,68	8.263,56		0,00	0,00	0,00
	RITE-R-A	48.284,65	48.656,07	371,42		0,00	0,00	0,00
	RNAF-R-A	15.558,56	0,00	-15.558,56		0,00	0,00	0,00

RTEU-R-A	11.059,14	7.037,63	-4.021,51		0,00	0,00	0,00
TLKM-R-A	367.200,00	371.880,00	4.680,00		0,00	0,00	0,00
UNA	60.573,74	69.715,19	9.141,45		0,00	0,00	0,00
UNAK-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
USHA-R-A	115.427,78	0,00	-115.427,78		0,00	0,00	0,00
UZLM-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
VDBL-R-A	21.985,49	4.834,10	-17.151,39		0,00	0,00	0,00
VDTR-R-A	24.931,60	24.931,60	0,00		0,00	0,00	0,00
VDVD-R-A	22.572,07	12.305,33	-10.266,74		0,00	0,00	0,00
ZLTB-R-A	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
ZTR9-R-E	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
					0,00	0,00	0,00
Obveznice							
TRRF-O-E	65.977,14	71.938,20	5.961,06		0,00	0,00	0,00
CRRF-O-K	15.060,00	16.666,67	1.606,67		0,00	0,00	0,00
TRRF-O-G	43.745,72	34.819,10	-8.926,62		0,00	0,00	0,00
TRRF-O-F	34.422,86	44.941,94	10.519,08		0,00	0,00	0,00
TRRF-O-H	20.080,00	20.000,00	-80,00		0,00	0,00	0,00
Ostali dužnički instrumenti							
Udjeli otvorenih IF-ova							
Ostale hove i derivati							
Ukupno	2.318.162,16	2.996.700,45	678.538,29				

B.Luka,
31.10.2025

Lice sa licencom
Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Naziv fonda : OAIF "BORS INVEST FOND"

Prilog broj 11

Registarski broj fonda : JP-A-16

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 30.09.2025

I - ULAGANJA U POVEZANA LICA

R.br.	Naziv povezanog lica	Broj akcija	Nabavna vrijednost ak	Fer vrijednost na dan	Nerealizovani dobitak/gubitak
1	2	3	4	5	6

II - PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01. do 30.09.2025.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 - 30.9.2025.

Prezime i ime povezanog lica	Iznos isplate	Svrha isplate
Društvo za upravljanje	63.719,00	Naknada za upravljanje
Monet Broker	80,00	Brokerska provizija
Ukupno:	63.799,00	

B.Luka,
31.10.2025

Lice sa licencom
Andrea Stojanović 12045 SR-0308/25

Zakonski zastupnik društva za upravljanje