

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:

OMIF " VB FOND"
 JP-M-11
 DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" D.O.O
 11041582
 4402883170003

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA- IZVJEŠTAJ O NETO SREDSTVIMA
30.9.2025

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	772.518,71	772.541,28
	II-Ulaganja fonda		002	2.386.292,28	2.387.113,43
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	2.386.292,28	2.387.113,43
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	2.320.199,99	2.321.021,14
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	66.092,29	66.092,29
(dio)	2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih instrumenata		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 instrumenata		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		017	300.325,01	300.306,64
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	293.833,44	293.833,57
303,309 (dio)	3. Potraživanja po osnovu datih avansa		020	6,89	6,89
308,309 (dio)	4. Ostala potraživanja iz aktivnosti fonda		021	6.270,00	6.270,00
310 do 319	5. Potraživanja od društva za upravljanje		022	214,68	196,18
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	350,18	346,36
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	3.459.486,18	3.460.307,71
	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	18,36	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	18,36	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	9.740,58	9.417,23
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	9.714,16	9.391,48
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	26,42	25,75
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	84.950,00	84.950,00
450	1. Ostale obaveze		048	84.950,00	84.950,00
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	94.708,94	94.367,23
	NETO IMOVINA 026-053		056	3.364.777,24	3.365.940,48
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	707.440	707.444
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			4,7563	4,7579

Banja Luka
1.10.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.
Cvijeta Tomić

Naziv investicionog fonda:	OMIF " VB FOND"
Registarski broj investicionog fonda:	JP-M-11
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
JIB investicionog fonda:	

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA

30.9.2025

(1)AKCIJE																	
Red ni broj	Opis			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještava nja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava nja	AOP	učešće u vrijednosti emitenta	AOP	učešće u vrijednosti imovine fonda %
	Naziv emitenta	Klasifi kacija	Oznaka HOV														
1	1			AOP	2	AOP	3	AOP	4 (2x3)	AOP	5	AOP	6	AOP	7	AOP	8
1	Akcije domaćih izdavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1.	Redovne akcije			602		613		624		635		645		657		668	
1.	Angrocentar a.d. Jezero.	O	ANGR-R-A		1.611		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,1378	M	0,0000
2	Prodajni servis Babić a.d. Brčko	O	BAB9-R-A		1.351		6,2689		8.469,28		0,0000		0,00		0,4246	M	0,0000
3	BH telekom d.d. Sarajevo	O	BHTSR		1.521		13,6602		20.777,16		14,6100		22.221,81		0,0024	V	0,6423
4	22. decembar a.d. Banja Luka	O	DECB-R-A		158.459		0,0000		0,00		0,0000		0,00		12,3169	M	0,0000
5	Drvoprerada a.d. Šiprage	O	DRVP-R-A		138.628		0,0000		0,00		0,0000		0,00		11,1778		0,0000
6	Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		186.094		0,0840		15.631,90		0,1409		26.220,64		0,2017		0,7579
7	Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		112.562		0,1170		13.169,75		0,2275		25.607,86		0,5614		0,7402
8	Elektro Bijeljina a.d.Bijeljina	O	ELBJ-R-A		47.560		0,1200		5.707,20		0,3182		15.133,59		0,1236		0,4375
9	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		14.483		0,2790		4.040,76		1,2785		18.516,52		0,0465		0,5352
10	Gas Promet a.d. Istočno Sarajevo-Pale	O	GPIS-R-A		14.875		0,5211		7.751,36		0,8200		12.197,50		0,3171		0,3526
11	Hidrat a.d. Ukrina Čelinac	O	HDRT-R-A		149		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,0067		0,0000
12	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	O	HEDR-R-A		294.896		0,2842		83.809,44		0,2852		84.104,34		0,0667		2,4311
13	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić	O	HELV-R-A		1.047.640		0,2680		280.767,52		0,3621		379.350,44		1,0235		10,9655
14	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinj	O	HETR-R-A		205.000		0,3112		63.799,18		0,4136		84.788,00		0,0344		2,4509
15	Inbel a.d. Banja Luka	O	INBL-R-A		19.933		0,0000		0,00		0,0000		0,00		3,0263		0,0000
16	Izbor a.d. Srebrenica	O	IZBO-R-A		1.489.340		0,0000		0,00		0,0000		0,00		32,7089	M	0,0000
17	Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	O	KDVO-R-A		608		52,0000		31.616,00		34,0000		20.672,00		0,3969		0,5975
18	Knegrad a.d. Kneževo	O	KNGR-R-A		157.130		0,0000		0,00		0,0000		0,00		19,6055	M	0,0000
19	TP Konzum a.d. Banja Luka	O	KNZM-R-A		211.591		0,0000		0,00		0,0000		0,00		9,3937	M	0,0000
20	1.maj drvodjeljska a.d. Banja Luka	O	MJDR-R-A		1.198.619		0,2801		335.733,18		0,0000		0,00		22,2510	V	0,0000
21	Pošte Srpske a.d. Banja Luka	O	POST-R-A		1.002.616		0,1019		102.166,57		0,1200		120.313,92		2,5871		3,4778
22	Promet TP a.d.Prnjavor	O	PROM-R-A		314.542		0,8000		251.633,60		0,3200		100.653,44		3,5045	M	2,9095
23	Rafinerija ulja a.d. Modriča	O	RFUM-R-A		5.254		0,0950		499,13		0,0763		400,88		0,0026		0,0116
24	Ribničanka a.d. Ribnik	O	RIBN-R-A		150.000		0,0000		0,00		0,0000		0,00		24,8857	M	0,0000
25	Rudnik i Termoelektrana Gacko a.d.Gacko	O	RITE-R-A		956.225		0,0200		19.124,50		0,0131		12.526,55		0,2517		0,3621
26	Rafinerija nafte Brod a.d. Brod	O	RNAF-R-A		360.000		0,0120		4.320,00		0,0000		0,00		0,1369		0,0000

27	Kudnik i Termoelektrana Ogjevik a.d. Udiovik	O	RTEU-R-A		58.578		0,0250		1.464,45		0,0140		820,09		0,0865		0,0237
29	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		547.127		1,0300		563.540,81		1,0330		565.182,19		0,1500		16,3372
30	Uzlomac a.d. Kotor Varoš	O	UZLM-R-A		71.427		0,0000		0,00		0,0000		0,00		0,1500	M	0,0000
31	Vodovod a.d. Banja Luka	O	VDBL-R-A		1.058.390		0,4548		481.355,77		0,1000		105.839,00		0,1500	V	3,0594
32	Željeznice RS a.d. Doboj	O	ZERS-R-A		35		58,2623		2.039,18		0,3710		12,99		0,1500	V	0,0004
									2.297.416,74				1.594.561,76				46,0924
2.	Prioritetne akcije			603		614		625		636		647		658		669	
3.	Akcije zatvorenih investicioni fondova			604		615		626		637		648		659		670	
4.	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca			605		616		627	2.297.416,74	638		649	1.594.561,76	660		671	46,0924
II	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		90		287,7644		25.898,80		400,3584		36.032,26				1,0415
2	Amazon.com.Inc	O	AMZ		160		319,1225		51.059,60		364,8014		58.368,22				1,6872
3	AXA SA	O	CS		1.150		66,0131		75.915,07		79,4849		91.407,64				2,6422
4	Meta Platforms Inc	O	FB2A		50		994,8684		49.743,42		1223,9584		61.197,92				1,7690
5	Johnson & Johnson Fr	O	JNJ-FR		175		272,4171		47.673,00		309,5688		54.174,54				1,5660
6	Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	O	LOVH		761		50,8516		38.698,07		19,5583		14.883,87		0,3757		0,4302
7	Microsoft Corporation	O	MSFT		76		663,9463		50.459,92		864,1322		65.674,05		0,0290		1,8984
8	OMV AG	O	OMV		954		78,6177		75.001,29		88,8338		84.747,45				2,4497
9	PDD HOLDINGS INC.	O	PDD		170		176,6565		30.031,61		220,5085		37.486,45				1,0836
11	Crnogorski telekom a.d. Podgorica	O	TECG		13.692		3,0315		41.507,30		4,5766		62.662,81				1,8113
12	Unilever Plc	O	UNA		600		85,9986		51.599,16		98,8868		59.332,08				1,7151
13	Visa inc	O	V		175		501,7026		87.797,96		569,5482		99.670,94				2,8811
2.	Prioritetne akcije			608		619		630		641		652		663		674	
3.	Akcije ZIF			609		620		631		642		653		664		675	
1	HLT-Fond zajedničkih ulaganja	O	HLTA		11.421.815		0,0012		13.706,18		0,0000		0,00		2,3400		0,0000
4.	Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca			610		621		632	639.091,38	643		654	725.638,23	665		676	20,9753
III	III- Ukupna ulaganja u akcije			611		622		633	2.936.508,12	644		655	2.320.199,99	666		677	67,0678
II	OBVEZNICE																
Red ni broj	Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost 2	AOP	3	AOP	Ukupna nabavna vrijednost		AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava nja 4	AOP	učešće u vrijednosti emitenta 5	AOP	učešće u vrijednosti imovine fonda % 6	
	Naziv emitenta		HOV														
	2																
	Državne obveznice																
1	Republika Srpska stara devizna šted	O	RSDS-O-J		39.602		0,4769		37.772,01			39.294,69		1,7471		1,1359	

2	Republika Srpska-ratna šteta 5	O	RSRS-O-G		15.200		0,0988		15.016,62				15.169,60		0,6967		0,4385
3	Republika Srpska-ratna šteta 7	O	RSRS-O-I		12.000		0,2540		10.160,36				11.628,00		0,1864		0,3361
4																	
5																	
6																	
7					66.801,60				62.948,99				66.092,29				1,9105
	Ukupna ulaganja u obveznice																

Opis												

Naziv investicionog fonda:	OMIF " VB FOND"
Registarski broj investicionog fonda:	JP-M-11
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
JIB investicionog fonda:	

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
30.9.2025

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)	Učešće u NVI(%)
1	2	3	4	5
1.	Akcije	2.320.199,99	67,0678	68,9555
2.	Obveznice	66.092,29	1,9105	1,9642
3.	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,0000	0,0000
4.	Depoziti i plasmani		0,0000	0,0000
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	772.518,71	22,3304	22,9590
6.	Ostala imovina	300.675,19	8,6913	8,9360
7.	Ukupna imovina (1-6)	3.459.486,18	100,0000	102,8147
8.	Ukupne obaveze	94.708,94	2,7377	2,8147
9.	Neto imovina (7-8)	3.364.777,24	97,2623	100,0000
10.	Broj udjela	707.440		
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	4,7563		

Banja Luka
01.10.2025

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.
Cvijeta Tomić