

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
 31.12.2025

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	301.269,67	301.255,05
	II-Ulaganja fonda		002	6.256.910,38	6.261.677,53
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	6.256.910,38	6.261.677,53
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	6.183.288,33	6.188.055,48
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	73.622,05	73.622,05
(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 (018+019+020+021+022)		017	10.021,07	10.020,85
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	9.189,60	9.189,38
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	826,46	826,46
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	927,63	924,56
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	6.569.128,75	6.573.877,99
	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	0,00	0,00
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		031	0,00	0,00
411	2. Obaveze po osnovu naknada članovima nadzornog odbora		032	0,00	0,00
413	3. Obaveze po osnovu otkupa udjela		033	0,00	0,00
414	4. Obaveze prema investitorima za učešće u dobiti		034	0,00	0,00
412,415,419	5. Ostale obaveze iz poslovanja		035	0,00	0,00
42	III -Obaveze prema društvu za upravljanje (037+038)		036	19.478,77	18.850,67

420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	19.478,77	18.850,67
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	0,00	0,00
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	19.572,37	18.944,27
	NETO IMOVINA 026-053		056	6.549.556,38	6.554.933,72
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	769.165	769.165
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			8,5152	8,5221

5.1.2026

DUIF MANAGEM DUIF MANAGEM
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
31.12.2025

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)	Učešće u nvi(%)
1	2	3	4	5
1	Akcije	6.183.288,33	94,1265	94,4077
2	Obveznice	73.622,05	1,1207	1,1241
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,0000	0,0000
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000	0,0000
5	ekvivalenti	301.269,67	4,5861	4,5998
6	Ostala imovina	10.948,70	0,1667	0,1672
7.	Ukupna imovina (1-6)	6.569.128,75	100,0000	100,2988
8.	Ukupne obaveze	19.572,37	0,2979	0,2988
9.	Neto imovina (7-8)	6.549.556,38	99,7021	100,0000
10.	Broj udjela	769.165		
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	8,5152		

05.01.2026

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 for DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" D.O.O
 Matični broj društva za upravljanje investiciOR 11041582
 JIB društva za upravljanje investicionim fondc 4402883170003

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA

31.12.2025

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	učeće u vrijednosti emitaenta	AOP	učeće 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		14,8853		22.729,85		0,0024		0,3460
2	Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		1.043.180		0,0680		70.936,24		0,1562		162.944,72		1,1305		2,4805
3	Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,1944		655,91		0,0168		0,0100
4	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,0892		340.864,05		1,0057		5,1889
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		0,0730		549,84		0,2317	M	0,0084
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	9,6708
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		0,2860		1.062.283,22		0,8404		16,1708
11	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,3557		10.088,72		0,0277		0,1536
12	Industrijske plantaže a.d. Banja Luka	O	IPBL-R-A		3.332.624		0,4000		1.333.049,60		0,0492		163.965,10		3,0746		2,4960
13	Jelšingrad livnica čelika a.d. Banja Luka	O	JLLC-R-A		480.395		0,1093		52.492,42		0,0000		0,00		1,3623		0,0000
15	Dunav osiguranje a.d. Banja Luka	O	KDVO-R-A		413		52,0000		21.476,00		33,9995		14.041,79		0,2696		0,2138
17	Poslovna zona a.d. Banja Luka	O	PZBL-R-A		2.887.984		0,1960		566.044,86		0,0330		95.303,47		3,0746		1,4508
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		0,0696		31.863,51		0,0514		0,4850
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		0,9987		1.393.996,45		0,3474		21,2204
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		2,0359
27	Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,1423		138.547,41		11,0135	s	2,1091
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				4.206.876,20				64,0401
	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	4.206.876,20	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		521,0331		208.413,24				3,1726
2	Accenture Plc	O	ACN		120		406,2026		48.744,31		446,3291		53.559,49				0,8153
3	Amazon. Com.Inc	O	AMZ		200		319,4932		63.898,64		385,6506		77.130,12				1,1741
4	ASML Holding N.V.	O	ASME		75		1288,848		96.663,60		1802,2973		135.172,30				2,0577
5	BNP Paribas	O	BNP		200		145,5369		29.107,38		158,0115		31.602,30				0,4811
6	AXA.SA	O	CS		1.720		65,1504		112.058,69		80,1108		137.790,58				2,0975
7	Evolution Gaming Group AB	O	EVO		330		173,355		57.207,15		113,8641		37.575,15				0,5720
8	Meta Platforms Inc	O	FB2A		103		992,6017		102.237,98		1095,6560		112.852,57				1,7179
9	Global Ship Lease	O	GSL		820		58,367		47.860,94		58,2906		47.798,29				0,7276
10	Intesa Sanpaolo Aktie	O	ISP		10.300		9,6102		98.985,06		11,5805		119.279,15				1,8158
11	Johnson&Johnson	O	JNJ-FR		250		273,1573		68.289,33		345,7516		86.437,90				1,3158
12	Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	O	LOVH		112		41,0724		4.600,11		19,5583		2.190,53				0,0333
13	The Magnum ice cream company N.V.	O	MICC		201		26,1377		5.253,68		26,6306		5.352,75				0,0815
12	Merck & Co	O	MRK		300		158,2465		47.473,95		175,1047		52.531,41				0,7997
13	Microsoft Corporation	O	MSFT		150		663,0878		99.463,17		804,5236		120.678,54				1,8371
13	Netflix hc	O	NFLX		270		182,4903		49.272,38		155,9740		42.112,98				0,6411
13	Novo Nordisk AS	O	NOV		960		102,2989		98.206,94		86,1348		82.689,41				1,2588
15	NVIDIA Corporation	O	NVD		310		206,0848		63.886,29		313,5978		97.215,32				1,4799
16	Orade Corporation	O	ORC		95		520,4418		49.441,97		325,1763		30.891,75				0,4703
17	PDD Holdings inc.	O	PDD		320		177,1583		56.690,66		188,6294		60.361,41		0,0000		0,9189
18	Palantir Technologies Inc.	O	PLTR		140		310,9006		43.526,08		295,6951		41.397,31				0,6302
19	Crnogorski telekom a.d. Podgorica	O	TECG		9.450		3,1880		30.126,60		4,4984		42.509,88		0,0200		0,6471
20	TotalEnergies SE	O	TTE		600		120,7833		72.469,98		108,7246		65.234,76				0,9931
21	Unilever Plc	O	UNA		893		85,9229		76.729,15		108,9397		97.283,15				1,4809
22	UnitedHealth Group Inc	O	UNH		120		1016,8166		122.017,99		548,6103		65.833,24				1,0022
23	Visa Inc.	O	V		210		501,3715		105.288,02		583,4219		122.518,60				1,8651
	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	1765784,89	643		654	1.976.412,13	665		676	30,0864
4.																	
	III - Ukupna ulaganja u akcije					622		633	7.340.247,91	644		655	6.183.288,33	666		677	94,1265
II	OBVEZNICE																
Red ni broj	Opis			AOP	Ukupna nominaln a vrijednost 2	AOP		AOP	Ukupna nabavna vrijednost			AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava 4	AOP	učeće u vrijednost i emitenta 5	AOP	ucesce u vrijednost i imovine fonda % 6
	Naziv emitenta		HOV														
	2																
1	Državne obveznice																
1																	
3	Republika Srpska-ratna šteta 12	O	RSRS-O-L		74.743				62.536,04		0,5910		73.622,05		0,4774		1,1207

4	Ukupna ulaganja u obveznice				74.743,20				62.536,04				73.622,05				1,1207
Red, ni broj																	
	Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost		AOP	Ukupna nabavna vrijednost		AOP	Ukupna vrijednost na dan izveštava nja		AOP	učešće u vrijednosti emitenta		AOP	učešće u vrijednosti imovine fonda %
	Naziv emitenta			AOP	3		AOP	4		AOP	5		AOP			AOP	7
	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 izdavalaca			739			756			773			790			807	
				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 izdavalaca			747			764			781			798			815	
				748			765			782			799			816	
	II - Ukupna ulaganja u druge HOV			749													
								7.402.783,95			6.256.910,38						95,25