

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

28.2.2026

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	165.091,74	165.130,01
	II-Ulaganja fonda		002	6.354.485,81	6.354.070,88
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	6.354.485,81	6.354.070,88
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	6.181.445,78	6.181.039,48
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	173.040,03	173.031,40
(dio)	2.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih		010	0,00	0,00
22	3. Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti		011	0,00	0,00
(dio)	3.1. Dužnički instrumenti po amortizovanoj vrijednosti		012	0,00	0,00
(dio)	3.1.Depoziti		013	0,00	0,00
(dio)	3.3. Potraživanja za kamatu od dužničkih		014	0,00	0,00
225, 229	3.4. Ostala finansijska sredstva po amortizovanoj		015	0,00	0,00
240	4. Ostala ulaganja		016	0,00	0,00
30,31	III - Potraživanja (018+019+020+021+022)		017	11.179,42	11.182,29
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	10.309,30	10.312,17
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	865,11	865,11
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	1.108,86	1.105,79
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	6.531.865,83	6.531.488,97
	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	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	17.527,65	16.902,93
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	17.521,72	16.897,00
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	5,93	5,93

43	IV - Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (040+041)		039	0,00	0,00
430	1. Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		040	0,00	0,00
431	2. Derivatne finansijske obaveze		041	0,00	0,00
44	V - Finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti (043 do 046)		042	0,00	0,00
440,441	1. Dugoročni krediti		043	0,00	0,00
442,443,444	2. Kratkoročni krediti		044	0,00	0,00
445,446	3. Obaveze po emitovanim dužničkim instrumentima		045	0,00	0,00
449	4. Ostale finansijske obaveze po amortizovanoj vrijednosti		046	0,00	0,00
45,46,47,48,49	VI - Ostale obaveze (048 do 052)		047	0,00	0,00
450	1. Ostale obaveze		048	0,00	0,00
460	2. Odložene poreske obaveze		049	0,00	0,00
470,471,479	3. Razgraničea		050	0,00	0,00
480,481	4. Obaveze po osnovu članstva		051	0,00	0,00
490	5. Rezervisanja		052	0,00	0,00
	B. UKUPNO OBAVEZE (027+030+036+039+042+047)		053	17.527,65	16.902,93
	NETO IMOVINA 026-053		056	6.514.338,18	6.514.586,04
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	769.145	769.145
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			8,4696	8,4699

2.3.2026

DUIF MANAGEM DUIF MANAGEM
Maja Mišlicki

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
28.2.2026

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)	Učešće u nvi(%)
1	2	3	4	5
1	Akcije	6.181.445,78	94,6352	94,8899
2	Obveznice	73.759,08	1,1292	1,1323
3	Ostale hartije od vrijednosti	99.280,95	1,5199	1,5240
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000	0,0000
5	ekvivalenti	165.091,74	2,5275	2,5343
6	Ostala imovina	12.288,28	0,1881	0,1886
7.	Ukupna imovina (1-6)	6.531.865,83	100,0000	100,2691
8.	Ukupne obaveze	17.527,65	0,2683	0,2691
9.	Neto imovina (7-8)	6.514.338,18	99,7317	100,0000
10.	Broj udjela	769.145		
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	8,4696		

02.03.2026

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.
Maja Mišlicki

Naziv investicionog fonda: OAIF "AKTIVA INVEST FOND"
 RegistarSKI broj investicionog fonda: JP-A-18
 Naziv društva za upravljanje investicionim fondovima: DUIF "MANAGEMENT SOLUTIONS" D.O.O
 Matični broj društva za upravljanje investicio 11041582
 JIB društva za upravljanje investicionim fondovima: 4402883170003

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA

28.2.2026

I - AKCIJE											fer						
Red ni broj	Opis			AOP	Broj akcija	AOP	Nabavna vrijednost po akciji	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Vrijednost po akciji na dan izvještavanja	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	AOP	učešće u vrijednosti emitera	AOP	učešće u vrijednosti imovine fonda %
	Naziv emitenta	Klasi fikac ija	Oznaka HOV														
1	1				2		3		4 (2x3)		5		6		7		8
1	Akcije domaćih izdavalaca			601		612		623		634		645		656		667	
1.	Redovne akcije			602		613		624		635		645		657		668	
1	BH telekom d.d. Sarajevo	O	BHTSR		1.527		12,2853		18.759,65		14,2385		21.742,19		0,0024		0,3329
2	Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		1.043.180		0,0680		70.936,24		0,1582		165.031,08		1,1305		2,5266
3	Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,1960		661,30		0,0168		0,0101
4	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,0936		342.241,03		1,0057		5,2396
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	9,7259
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		0,2858		1.061.540,37		0,8404		16,2517
11	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,3670		10.409,22		0,0277		0,1594
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		2,5102
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		0,2150
17	Poslovnica zona a.d. Banja Luka	O	PZBL-R-A		2.887.984		0,1960		566.044,86		0,0330		95.303,47		3,0746		1,4591
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		0,0815		37.311,43		0,0514		0,5712
21	Šipad -Krajina a.d. Banja Luka	O	SKBL-R-A		19.723		0,0000		0,00		0,0000		0,00		2,5941	M	0,0000
22	Stočar a.d. Banja Luka	O	STOR-R-A		77.638		0,0000		0,00		0,0000		0,00		1,3198	M	0,0000
23	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	O	TLKM-R-A		1.395.811		1,0028		1.399.655,83		1,0026		1.399.440,11		0,3474		21,4248
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		2,0475
27	Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,1423		138.547,41		11,0135	s	2,1211
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				4.219.826,50				64,6037
	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	4.219.826,50	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		510,7650		204.306,00					3,1278
2	Accenture Plc	O	ACN		120		406,2026		48.744,31		345,8033		41.496,40					0,6353
3	Amazon. Com.Inc	O	AMZ		200		319,4932		63.898,64		344,7346		68.946,92					1,0555
4	ASML Holding N.V.	O	ASME		75		1288,848		96.663,60		2404,1062		180.307,97					2,7604
5	BNP Paribas	O	BNP		200		145,5369		29.107,38		186,7818		37.356,36					0,5719
6	AXA.SA	O	CS		1.720		65,1504		112.058,69		81,0887		139.472,56					2,1353
7	Evolution Gaming Group AB	O	EVO		330		173,355		57.207,15		100,5766		33.190,28					0,5081
8	Meta Platforms Inc	O	FB2A		103		992,6017		102.237,98		1066,7097		109.871,10					1,6821
9	Global Ship Lease	O	GSL		820		58,367		47.860,94		68,0606		55.809,69					0,8544
10	Intesa Sanpaolo Aktie	O	ISP		10.300		9,6102		98.985,06		11,4123		117.546,69					1,7996
11	Johnson&Johnson	O	JNJ-FR		250		273,1573		68.289,33		405,0524		101.263,10					1,5503
12	Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	O	LOVH		112		41,0724		4.600,11		21,5141		2.409,58					0,0369
13	The Magnum ice cream company N.V.	O	MICC		201		26,1377		5.253,68		26,2785		5.281,98					0,0809
14	Merck & Co	O	MRK		300		158,2465		47.473,95		205,1426		61.542,78					0,9422
15	Microsoft Corporation	O	MSFT		150		663,0878		99.463,17		650,6842		97.602,63					1,4943
16	Netflix hc	O	NFLX		270		182,4903		49.272,38		159,4486		43.051,12					0,6591
17	Novo Nordisk AS	O	NOV		960		102,2989		98.206,94		62,5866		60.083,14					0,9198
18	NVIDIA Corporation	O	NVD		310		206,0848		63.886,29		299,7505		92.922,66					1,4226
19	Orade Corporation	O	ORC		95		520,4418		49.441,97		240,4497		22.842,72					0,3497
20	PDD Holdings inc.	O	PDD		320		177,1583		56.690,66		171,8579		54.994,53		0,0000			0,8419
21	Palantir Technologies Inc.	O	PLTR		140		310,9006		43.526,08		227,2938		31.821,13					0,4872
22	Crnogorski telekom a.d. Podgorica	O	TECG		9.450		3,1880		30.126,60		4,4984		42.509,88		0,0200			0,6508
23	TotalEnergies SE	O	TTE		600		120,7833		72.469,98		131,5882		78.952,92					1,2087
24	Unilever Plc	O	UNA		893		85,9229		76.729,15		121,7700		108.740,61					1,6648
25	UnitedHealth Group Inc	O	UNH		120		1016,8166		122.017,99		482,6011		57.912,13					0,8866
26	Visa Inc.	O	V		210		501,3715		105.288,02		530,4019		111.384,40					1,7052
	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	1.961.619,28	665		676	30,0315	
4.																		
	III - Ukupna ulaganja u akcije					622		633	7.340.247,91	644		655	6.181.445,78	666		677	94,6352	
II	OBVEZNICE																	

Red ni broj	Opis			AOP	Ukupna nominalna vrijednost 2	AOP	3	AOP	Ukupna nabavna vrijednost			AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava njenja 4	AOP	učeće u vrijednosti emitema 5	AOP	učeće u vrijednosti 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		0,5921		73.759,08		0,4774		1,1292													
4	Ukupna ulaganja u obveznice				74.743,20				62.536,04				73.759,08				1,1292													

Banja Luka
2.3.2026