

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

31.3.2026

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	165.285,49	165.555,00
	II-Ulaganja fonda		002	6.242.700,91	6.223.757,73
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	6.242.700,91	6.223.757,73
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	6.081.825,20	6.062.890,68
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	160.875,71	160.867,05
(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	9.228,30	9.210,82
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	7.914,46	7.914,48
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	1.308,83	1.291,33
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	69,11	66,55
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	6.417.283,81	6.398.590,10
	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	736,43	994,74
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	736,43	994,74
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	19.215,51	18.602,01

420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	19.179,43	18.565,93
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	36,08	36,08
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	19.951,94	19.596,75
	NETO IMOVINA 026-053		056	6.397.331,87	6.378.993,35
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	769.021	769.021
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			8,3188	8,2950

1.4.2026

DUIF MA 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 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
31.3.2026

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)	Učešće u nvi(%)
1	2	3	4	5
1	Akcije	6.081.825,20	94,7726	95,0682
2	Obveznice	61.326,80	0,9557	0,9586
3	Ostale hartije od vrijednosti	99.548,91	1,5513	1,5561
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000	0,0000
5	ekvivalenti	165.285,49	2,5756	2,5837
6	Ostala imovina	9.297,41	0,1449	0,1453
7.	Ukupna imovina (1-6)	6.417.283,81	100,0000	100,3119
8.	Ukupne obaveze	19.951,94	0,3109	0,3119
9.	Neto imovina (7-8)	6.397.331,87	99,6891	100,0000
10.	Broj udjela	769.021		
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	8,3188		

01.04.2026

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 investicionim fondovima: 11041582
 JIB društva za upravljanje investicionim fondovima: 4402883170003

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA INVESTICIONOG FONDA

31.3.2026

I - AKCIJE																	
Redni 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 emitenta	AOP	učešće u vrijednosti imovine fonda %
	Naziv emitenta	Klasifikacija	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	BH telekom d.d. Sarajevo	O	BHTSR		1.527		12,2853		18.759,65		14,1620		21.625,37		0,0024		0,3370
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		2,5717
3	Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,1960		661,30		0,0168		0,0103
4	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,0936		342.241,03		1,0057		5,3331
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	0,0086
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	9,8996
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	Hidroelektre na Drini a.d. Višegrad	O	HEDR-R-A		3.714.277		0,1500		557.141,55		0,2861		1.062.654,65		0,8404		16,5593
11	Hidroelektre na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,3688		10.460,27		0,0277		0,1630
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		2,5551
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		0,2188
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		1,4851
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 termoelektre Ugljevik a.d. Ugljevik	O	RTEU-R-A		457.809		0,0431		19.738,65		0,0815		37.311,43		0,0514		0,5814
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		0,9918		1.384.365,35		0,3474		21,5725
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		2,0840
27	Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,1423		138.547,41		11,0135	s	2,1590
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				4.205.800,25				65,5386
	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	4.205.800,25	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		478,2982	191.319,28		2,9813					
2	Accenture Plc	O	ACN	120	406,2026	48.744,31		337,7059	40.524,71		0,6315					
3	Amazon. Com.Inc	O	AMZ	200	319,4932	63.898,64		349,8589	69.971,78		1,0904					
4	ASML Holding N.V.	O	ASME	75	1288,848	96.663,60		2185,0533	163.879,00		2,5537					
5	BNP Paribas	O	BNP	200	145,5369	29.107,38		158,4027	31.680,54		0,4937					
6	AXA.SA	O	CS	1.720	65,1504	112.058,69		76,7468	132.004,50		2,0570					
7	Evolution Gaming Group AB	O	EVO	330	173,355	57.207,15		104,9468	34.632,44		0,5397					
8	Meta Platforms Inc	O	FB2A	103	992,6017	102.237,98		947,5996	97.602,76		1,5209					
9	Global Ship Lease	O	GSL	820	58,367	47.860,94		63,4061	51.993,00		0,8102					
10	Intesa Sanpaolo Aktie	O	ISP	10.300	9,6102	98.985,06		10,0940	103.968,20		1,6201					
11	Johnson&Johnson	O	JNJ-FR	250	273,1573	68.289,33		411,8978	102.974,45		1,6046					
12	Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	O	LOVH	112	41,0724	4.600,11		21,5141	2.409,58		0,0375					
13	The Magnum ice cream company N.V.	O	MICC	201	26,1377	5.253,68		24,8586	4.996,58		0,0779					
14	Merck & Co	O	MRK	300	158,2465	47.473,95		204,8648	61.459,44		0,9577					
15	Microsoft Corporation	O	MSFT	150	663,0878	99.463,17		630,4332	94.564,98		1,4736					
16	Netflix hc	O	NFLX	270	182,4903	49.272,38		163,7522	44.213,09		0,6890					
17	Novo Nordisk AS	O	NOV	960	102,2989	98.206,94		60,7090	58.280,64		0,9082					
18	NVIDIA Corporation	O	NVD	310	206,0848	63.886,29		289,6584	89.794,10		1,3993					
19	Orade Corporation	O	ORC	95	520,4418	49.441,97		242,6794	23.054,54		0,3593					
20	PDD Holdings inc.	O	PDD	320	177,1583	56.690,66		174,0218	55.686,98	0,0000	0,8678					
21	Palantir Technologies Inc.	O	PLTR	140	310,9006	43.526,08		249,1282	34.877,95		0,5435					
22	Crnogorski telekom a.d. Podgorica	O	TECG	9.450	3,1880	30.126,60		4,6158	43.619,31	0,0200	0,6797					
23	TotalEnergies SE	O	TTE	600	120,7833	72.469,98		158,2462	94.947,72		1,4796					
24	Unilever Plc	O	UNA	893	85,9229	76.729,15		95,0925	84.917,60		1,3233					
25	UnitedHealth Group Inc	O	UNH	120	1016,8166	122.017,99		454,6327	54.555,92		0,8501					
26	Visa Inc.	O	V	210	501,3715	105.288,02		514,7422	108.095,86		1,6844					
	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	1.876.024,95	665	676	29,2339				
4.																
	III - Ukupna ulaganja u akcije			622	633	7.340.247,91	644	655	6.081.825,20	666	677	94,7726				
II	OBVEZNICE															
Red ni broj	Opis			AOP	Ukupna nominaln a vrijednost 2	AOP	3	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava nja 4	AOP	učeće u vrijednost i emitenta 5	AOP	ucesce u vrijednost i imovine fonda % 6	
	Naziv emitenta		HOV													
1	Državne obveznice															
1																
3	Republika Srpska-ratna šteta 12	O	RSRS-O-L	62.286					52.113,37		0,4923		61.326,80		0,4774	0,9557

4	Ukupna ulaganja u obveznice			62.286,00			52.113,37			61.326,80			0,9557
---	-----------------------------	--	--	-----------	--	--	-----------	--	--	-----------	--	--	--------

Red, ni broj	Opis	AOП	Ukupna nominalna vrijednost 3	AOП	Ukupna nabavna vrijednost 4	AOП	Ukupna vrijednost na dan izvještava 5	AOП	učeće u vrijednosti emitenta	AOП	učeće u vrijednosti imovine fonda % 7
	I - Druge HOV domaćih izdavalaca	733		750		767		784		801	
	1. Depozitne potvrde	734		751		768		785		802	
	2. Trezorski zapisi										
1	Republika Srpska		RS26-T03		100.000		99.246,43		99.548,91		1,5513
	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	
			100.000		99.246,43		99.548,91				1,5513
	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									
					7.491.607,71		6.242.700,91				97,28