

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
 31.5.2026

Grupa računa	Pozicija	Napomena	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4	5	6
	SREDSTVA				
10	I - Gotovina i gotovinski ekvivalenti		001	245.204,41	245.204,41
	II-Ulaganja fonda		002	6.435.387,24	6.435.387,24
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	6.435.387,24	6.435.387,24
218 (dio),	2.1 Vlasnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		008	6.374.010,62	6.374.010,62
(dio), 219	2.2 Dužnički instrumenti domaćih i stranih emitenata		009	61.376,62	61.376,62
(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	2.907,92	2.907,92
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	2.455,39	2.455,39
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	447,52	447,52
32	IV Odložena poreska sredstva		023	0,00	0,00
330 do 339	V Razgraničenja		024	225,25	222,69
34	Ostala potraživanja i sredstva		025	0,00	0,00
	A. UKUPNO SREDSTVA (001+002+017+023+024+025)		026	6.683.724,82	6.683.722,26
	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 osnovu troškova 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	19.750,88	19.111,81
420 do 429 bez 422	1. Obaveze prema društvu za upravljanje		037	19.723,10	19.084,03
422	2. Obaveze za ulaznu i izlaznu naknadu		038	27,78	27,78

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	19.750,88	19.111,81
	NETO IMOVINA 026-053		056	6.663.973,94	6.664.610,45
	BROJ EMITOVANIH AKCIJA / UDJELA		057	768.904	768.904
	NETO IMOVINA PO AKCIJI / UDJELU (056/057)			8,6668	8,6677

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.

01.06.2026.

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

31.5.2026

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		14,4928		22.130,51		0,0024		0,3311
2	Elektrokrajina a.d. Banja Luka	O	EKBL-R-A		1.043.180		0,0680		70.936,24		0,1709		178.279,46		1,1305		2,6674
3	Elektrohercegovina a.d.Trebinje	O	EKHC-R-A		3.374		0,1010		340,77		0,1960		661,30		0,0168		0,0099
4	Elektro Doboj a.d. Doboj	O	ELDO-R-A		312.949		0,2100		65.719,29		1,0938		342.303,62		1,0057		5,1214
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	0,0082
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	9,5050
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		0,2861		1.062.654,65		0,8404		15,8991
11	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	O	HELV-R-A		28.363		0,2680		7.601,28		0,4028		11.424,62		0,0277		0,1709
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		2,4532
13	Želšingrad 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		0,2101
17	Poslovna zona a.d. Banja Luka	O	PZBL-R-A		2.887.984		0,1960		566.044,86		0,0367		105.989,01		3,0746		1,5858
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		0,0798		36.533,16		0,0514		0,5466
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		1,0200		1.423.727,22		0,3474		21,3014
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		2,0010
27	Vodovod a.d. Doboj	O	VDVD-R-A		973.629		0,4584		446.311,53		0,1423		138.547,41		11,0135	s	2,0729
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				4.269.849,85				63,8843
	Prioritetne akcije					614		625		636		647		658		669	
2.	Akcije zatvorenih investicioni fondova					615		626		637		648		659		670	

ni broj	Naziv emitenta		HOV	AOP	Uk no vri	AOP	3	AOP	Uk na vri		AOP	Uk vri na iza nji	AOP	uč vri en	AOP	uč vri im fa
	2											4		5		6
1	Državne obveznice															
1																
3	Republika Srpska-ratna šteta 12		O	RSRS-O-L	62.286				52.113,37		0,4927	61.376,62		0,4774		0,9183
4	Ukupna ulaganja u obveznice				62.286,00				52.113,37			61.376,62				0,9183

Red, ni broj	Opis		AOP	Ukupna nominalna vrijednost	AOP	Ukupna nabavna vrijednost	AOP	Ukupna vrijednost na dan izvještava nja	AOP	učeće u vrijednosti emitera	AOP	učeće u vrijednosti imovine fonda %
	2			3		4		5				7
	Naziv emitenta											
	2											
	I - Druge HOV domaćih izdavalaca		733		750		767		784		801	
	1.Depozitne potvrde		734		751		768		785		802	
	2.Trezorski zapisi		O									
	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								
						7.392.361,28		6.435.387,24				96,28

Banja Luka
01.06.2026.

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 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
31.5.2026

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda(%)	Učešće u nvi(%)
1	2	3	4	5
1	Akcije	6.374.010,62	95,3661	95,6488
2	Obveznice	61.376,62	0,9183	0,9210
3	Ostale hartije od vrijednosti	0,00	0,0000	0,0000
4	Depoziti i plasmani	0,00	0,0000	0,0000
5	ekvivalenti	245.204,41	3,6687	3,6796
6	Ostala imovina	3.133,17	0,0469	0,0470
7.	Ukupna imovina (1-6)	6.683.724,82	100,0000	100,2964
8.	Ukupne obaveze	19.750,88	0,2955	0,2964
9.	Neto imovina (7-8)	6.663.973,94	99,7045	100,0000
10.	Broj udjela	768.904		
11.	Neto vrijednost imovine po udjelu (9/10)	8,6668		

01.06.2026.

DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS D.O.O.
Maja Mišlicki