

Triglav Investments društvo za
upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Broj: 318-1/26
Datum: 06.04.26. .g.

OIF Triglav Globalni dionički
Finansijski izvještaji za godinu koja
je završila 31. decembra 2025.
i Izvještaj nezavisnog revizora

	Stranica
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj nezavisnog revizora	2 - 4
Izvještaj o ukupnom rezultatu za period	5
Izvještaj o finansijskom položaju na kraju perioda	6
Izvještaj o promjenama neto imovine	7
Izvještaj o novčanim tokovima	8
Bilješke uz finansijske izvještaje	9 - 32
Prilog – Ovjereni obrasci	33 - 48

Odgovornost za finansijske izvještaje

Uprava Društva Triglav Investments d.o.o. Sarajevo je dužna osigurati da finansijski izvještaji Otvorenog investicijskog fonda Triglav Globalni dionički s javnom ponudom („Fond“) budu pripremljeni u skladu s njegovima Prospektom, Zakonom o investicijskim fondovima (Sl.novine FBiH 85/08, 25/17], Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (Sl.novine Federacije BiH 66/22), Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Sl.novine FBiH 81/22), te Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji se primjenjuju u FBiH, a koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH, tako da finansijski izvještaji pružaju istinit i fer pregled stanja u Otvorenom investicijskom fondu.

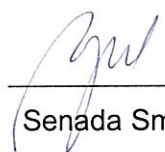
Uprava Društva je u obavezi da provodi odgovarajuća istraživanja i da raspolaže odgovarajućim resursima i da usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornost Uprave Društva kod sastavljanja finansijskih izvještaja je slijedeća:

- za usvajanje i dosljednu primjenu usvojenih odgovarajućih računovodstvenih politika,
- za vršenje procjena koje su logične i adekvatne,
- za postupanje u skladu sa računovodstvenim standardima, uz prezentiranje i obrazloženje svih značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima,
- za sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.


Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Uprava Društva je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored navedenog Uprava Društva je odgovorna za čuvanje imovine društva, te za poduzimanje aktivnosti za sprečavanje i otkrivanje prijevара i drugih nepravilnosti.

Potpisali za i u ime Uprave



Senada Smajić - Ermacora
Direktor





Slaven Jurešić
Izvršni direktor

Datum:

6. april 2026. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

Upravi i udjeličarima Otvorenog investicijskog fonda Triglav Globalni dionički

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja OIF Triglav Globalni dionički (Fond), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2025. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o novčanim tokovima i izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu, te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i značajne informacije o računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2025. godine, njegovu finansijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u FBiH.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora, u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ostala pitanja

Finansijske izvještaje Fonda za godinu koja je završila 31. decembra 2024. godine revidirao je drugi revizor, koji je 24. marta 2025. godine izrazio nemodifikovano mišljenje.

Odgovornost Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u FBiH i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovio Fond.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške, te izdati izvještaj nezavisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih finansijskih izvještaja. Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procjene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Fonda.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem izvještaju nezavisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvještaja nezavisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

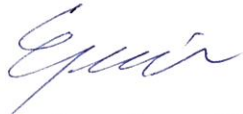
Mi komuniciramo sa zaduženima za upravljanje, između ostalog, u vezi s pitanjima koja se tiču planiranog obima i vremenskog rasporeda revizije i važnih revizijskih nalaza, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Izveštavanja u skladu sa ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na osnovu Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara („Pravilnik“) izdanog od Komisije za vrijednosne papire i Zakona o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovine („Zakon“), Uprava Društva za upravljanje je izradila obrasce koji su prikazani u Prilogu 1. uz priložene finansijske izvještaje. Za ove obrasce i pripadajuće bilješke odgovara Uprava Društva za upravljanje i ne predstavljaju sastavni dio finansijskih izvještaja, već su sastavljeni u skladu sa Pravilnikom. Finansijske informacije u obrascima su izvedene iz priloženih finansijskih izvještaja Fonda.

Mazars d.o.o.

Emir Gežo, direktor



Sarajevo, Bosna i Hercegovina

6. april 2026. godine

Broj: 008-M/2026



Adnan Bahtanović, ovlašteni revizor



OIF Triglav Globalni dionički
Izveštaj o ukupnom rezultatu
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	Napomena	2025.	2024.
Prihodi			
Prihodi od dividendi	5	149.201	92.088
Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja		118.584	92.739
Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti		2.282.780	1.298.852
Neto pozitivne kursne razlike			316.990
Ostali prihodi i dobiti		42	34
		2.550.607	1.800.703
Rashodi			
Naknada društvu za upravljanje	6	366.430	224.870
Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja		11.682	19.228
Naknada banci depozitaru		58.477	41.303
Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		11.726	7.196
Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja			-
Neto negativne kursne razlike		1.274.915	-
Ostali rashodi i gubici	7	52.280	9.753
		1.775.510	302.350
Dobit prije oporezivanja		775.097	1.498.353
Porez na dobit		-	-
Dobit		775.097	1.498.353

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

OIF Triglav Globalni dionički
Izveštaj o finansijskom položaju
na dan 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	Napomena	31. decembar 2025.	31. decembar 2024.
AKTIVA			
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	8	1.486.414	307.034
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	9	17.601.843	11.626.665
Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja		2.575	2.873
UKUPNO AKTIVA		19.090.832	11.936.572
PASIVA			
Obaveze			
Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja	10	66.578	44.539
Ukupno obaveze		66.578	44.539
Neto imovina			
Udjeli		16.342.877	9.985.752
Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		1.906.280	407.928
Dobit tekućeg perioda		775.097	1.498.353
Neto imovina Fonda	11	19.024.254	11.892.033
UKUPNO PASIVA		19.090.832	11.936.572
Dodatne informacije			
Broj udjela		145.723,9888	94.584,9725
Neto vrijednost imovine po udjelu		130,5499	125,7286

Napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Društva dana 6. aprila 2026. godine:

Senada Smajić - Ermacora

Slaven Jurešić

 **triglav investments**
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

OIF Triglav Globalni dionički
 Izvještaj o promjenama neto imovine
 za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
 (Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	Udjeli	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	5.961.705	407.928	6.369.633
Povećanje po osnovu izdatih udjela	4.420.411	-	4.420.411
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(396.364)	-	(396.364)
Dobit za godinu	-	1.498.353	1.498.353
Ostali ukupni rezultat za period	-	-	-
Ukupni rezultat	-	1.498.353	1.498.353
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	9.985.752	1.906.281	11.892.033
Povećanje po osnovu izdatih udjela	6.825.884	-	6.825.884
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela	(468.760)	-	(468.760)
Dobit za godinu	-	775.097	775.097
Ostali ukupni rezultat za period	-	-	-
Ukupni rezultat	-	775.097	775.097
Stanje na dan 31. decembra 2025. godine	16.342.876	2.681.378	19.024.254

Bilješke u nastavku čine sastavni dio finansijskih izvještaja.

OIF Triglav Globalni dionički
Izveštaj o novčanim tokovima
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

	2025.	2024.
GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od dividendi	151.755	93.309
Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(7.135.690)	(7.807.959)
Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2.275.936	3.865.169
Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje	(380.973)	(223.010)
Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja	(5.795)	(16.781)
Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	(11.318)	(6.820)
Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru	(56.865)	(39.897)
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	-	32
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(14.794)	(7.996)
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima	(5.177.744)	(4.143.953)
GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI		
Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	6.825.884	4.431.384
Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	(468.760)	(394.954)
Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti	-	(44.385)
Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima	6.357.124	3.992.045
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	1.179.380	(151.908)
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA	307.034	458.942
EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA	-	-
GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA	1.486.414	307.034

1. OPŠTI PODACI

Naziv:	Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Skraćeni naziv:	OIF Triglav Globalni dionički
Sjedište:	Mehmed-paše Sokolovića 15, Sarajevo
Društvo za upravljanje:	Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Banka depozitar:	UniCredit Bank d.d. Mostar

Poslovanje subjekta i djelatnost

Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je posebna imovina bez svojstva pravnog lica kojeg je osnovalo i njim upravlja Triglav Investments društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu. Fond je osnovan na osnovu odluke Nadzornog odbora Društva od 30.07.2020. godine, na neodređeno vrijeme, a može prestati samo u slučajevima i na način određen zakonom koji uređuje poslovanje investicijskih fondova, Statutom i Prospektom Fonda.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Komisija) broj: 05/3-19-143/20 od 11.11.2021. godine Društvu je izdata dozvola za osnivanje Fonda. Rješenjem Komisije broj: 05/3-19-37/22 od 15.03.2022. godine Društvu je izdata dozvola za upravljanje Fondom.

Prospektom Fonda utvrđeno je da je cilj Fonda postići dugoročni rast vrijednosti imovine na temelju kapitalne dobiti i prihoda od dividende. Cilj se ostvaruje ulaganjem pretežno u dionice uspješnih globalnih kompanija sa sjedištem u razvijenim državama, koje imaju izgrađene poslovne modele, jasnu strategiju razvoja, dugoročni potencijal rasta i visoku likvidnost, te u jedinice investicijskih fondova čija je investiciona politika slična investicijskoj politici Fonda. Ulaganja se fokusiraju na dionice kompanija sa najvećih i najrazvijenijih tržišta u svijetu, kojima se trguje na tržištima sa visokim nivoom institucionalnog uređenja. Pri ostvarenju osnovnog cilja uvažavaju se načela sigurnosti, profitabilnosti i diverzifikacije rizika kod ulaganja imovine Fonda. S obzirom na investicijski cilj, Fond je globalni dionički fond razvijenih tržišta.

Izjava o usklađenosti

Izveštaji su pripremljeni u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. novine 15/21), Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju u FBiH, a koji su prevedeni i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika u FBiH Pravilnikom o sadržaju i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Sl. novine 81/21), Pravilnikom o strukturi i sadržaju izvještaja investicijskog fonda, društva za upravljanje i banke depozitara investicijskog fonda (Sl. novine Federacije BiH 66/22), te Zakonom o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08, 25/17). Neto vrijednost imovine Fonda je evidentirana u skladu s Pravilnikom o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 81/22, 28/24).

1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)

Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za finansijsku imovinu i finansijske obaveze koje se mjere po fer vrijednosti. Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanom trošku ili istorijskom trošku, te po načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Finansijski izvještaji su pripremljeni u valuti Bosne i Hercegovine, konvertibilna marka (KM) koja je ujedno i funkcionalna valuta Fonda. Sve finansijske informacije predstavljene su u konvertibilnim markama.

2. ORGANIZACIONA STRUKTURA I SISTEM INTERNIH KONTROLA

Sistem internih kontrola definisan je „Pravilnikom o organizaciji sistema internih kontrola“ usvojenim od strane Nadzornog odbora dana 20.11.2024. godine broj 862/24, kojim je prestao da važi prethodni Pravilnik o organizaciji sistema internih kontrola broj 213/23 od 20.4.2023. godine. Navedenim dokumentom je utvrđen osnovni princip organizacije i rada interne kontrole poslovanja Društva, odgovornosti i ovlaštenja, kao i izvještavanja nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole. Interne kontrole su skup mehanizama i procedura koje su planski i sistematično ugrađeni u organizaciju Društva, a koje svojim djelovanjem osiguravaju sigurno i efikasno obavljanje poslova Društva i postupanje po utvrđenim internim aktima u cilju sprečavanja nastanka nepravilnosti i pogrešaka u radu i poslovanju i osiguravanja usklađenosti sa važećim propisima.

Osnovni cilj internih kontrola je pravovremeno otkrivanje nepravilnosti ili nedostataka pri obavljanju svakodnevnih poslova čime se smanjuju rizici u poslovanju Društva i fondova, doprinosi kvaliteti poslovanja i udovoljava relevantnim propisima.

Interne kontrole obuhvataju sve aktivnosti koje provodi Uprava i ostali zaposleni u Društvu u cilju osiguravanja:

- adekvatnog upravljanja rizicima,
- adekvatne zaštite imovine Društva i imovine investicijskih fondova kojima Društvo upravlja,
- pouzdanosti i pravilnosti finansijskih i drugih informacija,
- usklađenosti poslovanja s propisima,
- adekvatne zaštite podataka,
- postizanja zadanih poslovnih ciljeva i
- ekonomične i efikasne upotrebe sredstava.

Sistem internih kontrola čine tekuće interne kontrole tokom procesa rada na svim ključnim poslovnim područjima te naknadne kontrole koje provode interni kontrolor, osoba zadužena za praćenje usklađenosti poslovanja, osoba zadužena za upravljanje rizicima i interni revizor.

Sistem internih kontrola je uspostavljen na način da doprinosi sigurnom poslovanju u skladu sa važećim propisima. Za osiguranje sigurnog poslovanja sistem internih kontrola mora osigurati:

- efikasno i pravilno izvođenje poslovnih procesa,
- pouzdanost informacija o finansijskom i operativnom poslovanju Društva,
- usklađenost poslovanja Društva s važećim zakonodavstvom i internim aktima Društva,
- postupanje Društva u najboljem interesu investicijskih fondova kojima upravlja.

2. ORGANIZACIONA STRUKTURA I SISTEM INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

Organizacija Društva definisana je Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka usvojenim od strane Nadzornog odbora dana 19.1.2026. godine broj 54/26 kojim je prestao da važi prethodni Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka broj 1105/09 od 30.11.2009. godine i sve njegove izmjene. Ovim Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i zadataka uređuje se unutrašnja organizacija i sistematizacija Triglav Investments društva za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo što obuhvata:

- podjelu na organizacione jedinice,
- detaljan opis zaduženja i odgovornosti svih organizacionih jedinica,
- popis radnih mjesta i zaposlenih u svakoj organizacionoj jedinici,
- zaduženja članova Uprave i zaposlenih u Društvu,
- postupak internog izvještavanja i donošenja odluka u Društvu.

Unutrašnja organizacija Društva i način rada uređuju se tako da se obezbijedi zakonito, racionalno, stručno, blagovremeno, efikasno i transparentno obavljanje poslova Društva. Unutrašnja organizacija i podjela poslova treba da obezbijedi punu zaposlenost radnika, potpuno korištenje njihovih stručnih i drugih radnih sposobnosti, koordinaciju u radu, efikasno rukovođenje organizacionim jedinicama, saradnju sa organima, organizacijama i stručnim institucijama u procesu predlaganja i preduzimanja odgovarajućih mjera.

Društvo za upravljanje organizovano je u sljedeće organizacione jedinice:

- Uprava Društva,
- Operativna jedinica (sektor) (Front office),
- Jedinica (sektor) za nadzor i analizu (Middle office),
- Jedinica (sektor) za podršku (Back office),
- Odjel interne revizije.

Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom na dan 31. decembar 2025. godine, ima zaposlenih devet osoba na sljedećim funkcijama: direktor Društva (1 izvršilac), izvršni direktor (1 izvršilac), investicijski menadžer i risk menadžer (1 izvršilac), interni kontrolor i administrativni tehničar (1 izvršilac), analitičar (1 izvršilac), računovođa (1 izvršilac), stručni saradnik za pravne poslove (1 izvršilac), stručni saradnik za prodaju i marketing (2 izvršioca) i interni revizor (1 izvršilac).

Sistematizovana radna mjesta koja nisu popunjena (analitičar), popunit će se kada se za to stvore uslovi u Društvu zavisno od potreba posla. Do tada aktuelni poslovi će se prerasporediti na trenutno zaposlene. Radnik koji obavlja više funkcija u Društvu, dužan je da svaku od tih funkcija obavljati nezavisno jednu od druge, savjesno i profesionalno. U zavisnosti od potreba posla, Društvo može za svako radno mjesto izuzev za člana Uprave zaključiti ugovor na radno vrijeme kraće od punog radnog vremena (nepuno radno vrijeme).

2. ORGANIZACIONA STRUKTURA I SISTEM INTERNIH KONTROLA (NASTAVAK)

Nadzorni odbor nadzire primjerenost postupanja i efikasnosti rada sistema internih kontrola u Društvu preko:

- davanja odobrenja Upravi na pravilnik o organizaciji sistema internih kontrola,
- razmatranje godišnjeg izvještaja o radu interne revizije.

Nadzorni odbor je sastavljen od tri člana:

- Andrej Petek, predsjednik
- Bakir Pilav, član
- Tomaž Kuntarič, član

Odbor za reviziju odgovoran je za praćenje efikasnosti uspostavljenog sistema internih kontrola kroz razmatranje izvještaja internog revizora.

Odbor za reviziju je sastavljen od tri člana:

- Zlatan Filipović, predsjednik
- Kenan Kaknjo, član
- Sašo Ivanović, član

Operativna jedinica (Front office) zadužena je za upravljanje imovinom Fondova, pripremu i provođenje transakcija vrijednosnim papirima u ime i za račun Fondova, izradu i ažuriranje analiza vrijednosnih papira iz portfelja, te izradu analiza tržišta kapitala.

Jedinica za nadzor i analizu (Middle office) zadužena je za kontrolu poslovanja koje se odvija u ime i za račun Fondova, izradu stručnih analiza i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva.

Jedinica za podršku (Back office) zadužena je za računovodstvene, pravne, administrativne i druge poslove podrške.

Odjel interne revizije zadužen je da internim nadzorom provjeri jesu li poslovne transakcije izvršene u skladu sa zakonskim propisima, da li postoji adekvatna računovodstvena dokumentacija te pružaju li finansijski izvještaji kompletne, pouzdane i vjerodostojne informacije o rezultatima finansijskih operacija i o finansijskim pozicijama.

Organizaciona struktura Društva koja se bazira na usvojenim internim aktima, podjela nadležnosti i odgovornosti, uspostavljene procedure, administrativna kontrola i evidencije u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija u odnosu na obim i vrstu poslovnih aktivnosti, adekvatno su uspostavljene i predstavljaju optimalan osnov za poslovanje u skladu sa važećim propisima koji regulišu tržište kapitala.

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

3.1 Novi standardi, izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni i koji se primjenjuju na dan sastavljanja finansijskih izvještaja

Sljedeće izmjene postojećih standarda su izdane od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), a samo oni koji su objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih djelatnika Federacije Bosne i Hercegovine, stupaju na snagu za tekuće izvještajno razdoblje:

- Izmjene i dopune MRS-a 21 „Učinci promjena tečaja stranih valuta“ – Nedostatak zamjenjivosti, izdano 15. augusta 2023. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2025. ili kasnije)

Usvajanje ovih novih standarda, izmjene postojećih standarda i tumačenje nisu doveli do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Društva.

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

3.2 Novi standardi i izmjene i dopune postojećih standarda koji su objavljeni, a nisu još usvojeni

Na dan odobrenja finansijskih izvještaja bili su objavljeni sljedeći novi standardi i izmjene postojećih standarda od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), ali još nisu stupili na snagu:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“, izdano 18. maja 2017. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2023. godine ili kasnije; u Federaciji Bosne i Hercegovine se primjena standarda prolongira do 1. januara 2027. godine)
- MSFI 18 „Prezentacija i objavljivanje u finansijskim izvještajima“, izdano 9. aprila 2024. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2027. ili kasnije)
- MSFI 19 „Zavisna društva bez javne odgovornosti: Objavljivanja“, izdano 9. maja 2024. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2027. ili kasnije)
- Izmjene i dopune MSFI-a 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI-a 7 „Finansijski instrumenti: Objavljivanja“ – Klasifikacija i mjerenje finansijskih instrumenata, izdano 30. maja 2024. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2026. ili kasnije)
- Izmjene i dopune MSFI-a 1, MSFI-a 7, MSFI-a 9, MSFI-a 10 i MRS-a 7 – Godišnja poboljšanja, izdano 18. jula 2024. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2026. ili kasnije)
- Izmjene i dopune MSFI-a 9 „Finansijski instrumenti“ i MSFI-a 7 „Finansijski instrumenti: Objavljivanja“ – Ugovori koji se odnose na električnu energiju zavisnu od prirodnih uslova, izdano 18. decembra 2024. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2026. ili kasnije)
- Izmjene i dopune MSFI-a 19 „Zavisna društva bez javne odgovornosti: Objavljivanja“, izdano 21. augusta 2025. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2027. ili kasnije)
- Izmjene i dopune MRS-a 21 „Učinci promjena tečaja stranih valuta“ – Prevođenje u prezentacijsku valutu u uslovima hiperinflacije, izdano 13. novembra 2025. godine (primjenjuje se na godišnje izvještajne periode koji počinju 1. januara 2027. ili kasnije)

Fond je izabrao da ne usvoji ove nove standarde, izmjene postojećih standarda i nova tumačenja prije nego oni stupe na snagu. Fond predviđa da usvajanje ovih standarda, izmjena postojećih standarda i novih tumačenja neće imati materijalan uticaj na finansijske izvještaje Fonda u periodu inicijalne primjene.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Računovodstvene politike navedene ispod su primjenjivane konstantno i dosljedno u svim periodima koji su prezentirani u ovim finansijskim izvještajima.

4.1. Osnova za prezentiranje

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena Zakonom o investicijskim fondovima („Službene novine Federacije BiH”, broj: 85/08 i 25/17). Ova praksa se temelji na pravnom okviru za finansijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine (“Službene novine Federacije BiH”, broj: 15/21), računovodstvene standarde koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine). Finansijski izvještaji su sastavljeni po načelu historijskog troška, izuzev finansijskih instrumenata koji su vrednovani u skladu sa odredbama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda („Službene novine Federacije BiH”, broj 81/22”) i Zakona o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH”, broj 85/08 i 25/17”). Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, koji pretpostavlja realizaciju imovine i zadovoljenje obaveza u svakodnevnom poslovanju.

4.2. Strane valute i iskazivanje kursnih razlika

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se po kursu strane valute važećem na dan transakcije. Stavke aktive i pasive iskazane u stranim valutama ili uz valutnu klauzulu, usklađuju se s kretanjem srednjeg kursa CBBiH iii s kretanjem kursa sa kojim su ugovorno vezani. Za devizne pozicije čija valuta nije uvrštena na kursnoj listi CBBiH, za preračun se primjenjuju srednji kursevi nacionalnih centralnih banaka za euro, a vrijednosti izražene u eurima preračunavaju se u konvertibilne marke (u daljem tekstu: KM) protuvrijednost po srednjem kursu CBBiH važećem za isti datum.

Kursne razlike nastale zbog pretvaranja u KM priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, odnosno izvještaju o ukupnom rezultatu. Kursne razlike se obračunavaju na stanja potraživanja iii obaveza dnevno. Razlike između vrijednosti na početku i kraju obračunskog perioda evidentiraju se kao pozitivna iii negativna kursna razlika i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, odnosno u izvještaj o ukupnom rezultatu, u neto iznosu.

4.3. Oporezivanje

Fond nije obveznik poreza na dobit u skladu sa Zakonom o porezu na dobit i ostalim propisima u Federaciji BiH, jer se ne radi o zasebnom pravnom licu.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.4. Priznavanje prihoda

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihod se priznaje ako istodobno porastu sredstva ili se smanje obaveze. Prihodi koje Fond može da ostvari uključuju prihode od kamata, prihode od dividendi, ostale finansijske prihode, ostvarene dobitke od ulaganja, nerealizovane dobitke od ulaganja i ostale prihode.

Prihodi od kamata, obuhvataju prihode od kamata na vrijednosne papire, kamate na potraživanja, kamate na kredite i depozite i druge kamate.

Prihodi od dividende se priznaju u bilansu uspjeha na osnovu odluke Skupštine, obavještenja emitenta ili depozitara o isplati dividende. Dividende za koje nema dostupnih podataka priznaju se najkasnije na dan prijema dividende.

Ostvareni dobitci od ulaganja uključuju sve pozitivne razlike između prodajne cijene prodatih ulaganja i njihove nabavne ili knjigovodstvene vrijednosti na dan 01.01. obračunske godine.

Nerealizovani dobitci od ulaganja uključuju pozitivne razlike između nabavne i dnevne tržišne cijene ulaganja. Nerealizovani dobitci povećavaju vrijednost ulaganja mjerenih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Prihodi od kursnih razlika priznaju se u skladu s politikom vrjednovanja finansijskih instrumenata, te priznavanja transakcija u stranim valutama.

Ostali prihodi i dobitci predstavljaju prihode od ukidanja rezervisanja i ostale prihode.

4.5. Priznavanje rashoda

Rashodi Fonda knjiže se prema iznosu utvrđenom u skladu sa ugovorom, računom dobavljača ili drugim dokumentom.

Svi troškovi i rashodi koji se odnose na obračunski period obuhvataju se u finansijskim izvještajima (načelo nastanka događaja).

Poslovni rashodi su rashodi koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda i predstavljaju troškove Fonda koji se obračunavaju i direktno plaćaju:

- a) naknada Društvu u skladu sa odredbama Statuta, Prospekta i Ugovora o upravljanju,
- b) troškovi vezani za trgovanje (brokeru, depozitaru, banci skrbniku i drugi rashodi po osnovu kupovine i prodaje vrijednosnih papira),
- c) naknada banci depozitaru za pružanje depozitarnih usluga,
- d) sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- e) troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o kupovini/otkupu ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti,
- f) troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnicima udjela,
- g) troškovi revizije Fonda,
- h) porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
- i) troškovi koji se odnose na informisanje vlasnika udjela,
- j) ostali troškovi određeni posebnim zakonima, Statutom i Prospektom Fonda.

OIF Triglav Globalni dionički
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.5. Priznavanje rashoda (nastavak)

Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda, utvrđuje se u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5%, izračunato u skladu s Zakonom, snosi Društvo.

Financijski rashodi predstavljaju rashode po osnovu kamata i ostale financijske rashode Fonda, odnosno kursne razlike.

Realizovani gubici od ulaganja uključuju sve negativne razlike između prodajne cijene prodatih ulaganja i njihove nabavne ili knjigovodstvene vrijednosti na dan 01.01. obračunske godine. Nerealizovani gubici na ulaganjima uključuju negativne razlike između nabavne i dnevne tržišne cijene ulaganja. Nerealizovani gubici smanjuju vrijednost ulaganja vrjednovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

4.6. Naknada za upravljanje

Fondu se naplaćuje naknada za upravljanje Fondom u iznosu 2,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada za upravljanje izračunava se dnevno jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirano se isplaćuje Društvu jednom mjesečno.

4.7. Iskazivanje, priznavanje i mjerenje imovine i obaveza

Imovina i obaveze se priznaju po nastanku poslovnog događaja, koji je dokumentovan vjerodostojnom knjigovodstvenom ispravom. Obaveza predstavlja sadašnju obavezu Fonda proizašlu iz prošlih transakcija za čije se podmirenje očekuje odliv sredstava (glavnice i ekonomskih koristi vjerovnika) u budućnosti.

4.8. Klasifikacija financijske imovine

Fond ima mogućnosti pri početnom priznavanju odrediti da će se pojedina financijska imovina mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako bi se time otklonila ili znatno umanjila nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi inače nastala zbog mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obavezama na različitim osnovama, a temeljem niže opisane klasifikacije. Ovakva odluka je neopoziva.

Izuzev ako se primjenjuje gore navedena mogućnost, Fond će dalje klasificirati financijsku imovinu kao imovinu koja se naknadno mjeri:

- po amortizovanom trošku,
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, ili
- po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

i to na temelju:

- poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom
- obilježja financijske imovine s ugovornim novčanim tokovima.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.8. Klasifikacija finansijske imovine (nastavak)

Finansijska ulaganja klasifikovana su kao imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, osim ulaganja u vrijednosne papire kojima se ne trguje na uređenom tržištu, a koja su klasifikovana kao finansijska imovina koja se drži do dospijeca ili finansijska imovina raspoloživa za prodaju pri čemu Uprava donosi posebnu Odluku o klasifikaciji te imovine.

a) Mjerenje finansijske imovine po amortizovanom trošku

Finansijska imovina se mjeri po amortizovanom trošku ako su ispunjena sljedeća dva uslova:

- finansijska imovina dio je poslovnog modela čija je svrha držanje finansijske imovine radi prikupljanja ugovorenih novčanih tokova i
- na određene datume, na osnovu ugovornih uslova finansijske imovine, nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

b) Mjerenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena sljedeća dva uslova:

- finansijska imovina dio je poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine i
- na određene datume, temeljem ugovornih uslova finansijske imovine, nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice

c) Mjerenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

Finansijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha osim ako se mjeri po amortizovanom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Fond ima mogućnost, pri početnom priznavanju ulaganja u vlasničke instrumente, ako se ne radi o ulaganjima koja se drže radi trgovanja, i koja bi se inače mjerila po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, donijeti neopozivu odluku.

4.9. Klasifikacija finansijskih obaveza

Finansijske obaveze proizašle iz derivativnih finansijskih instrumenata evidentiraju se po fer vrijednosti. Finansijske obaveze proizašle iz kupovine dijela finansijske imovine priznaju se na datum bilansa po trošku koji je fer vrijednost primljene naknade. Transakcijski troškovi se uključuju u početno mjerenje takve finansijske obaveze. Naknadno mjerenje obavlja se po amortizacionom trošku. Za finansijske obaveze s kratkoročnim dospijecem bez utvrđene kamatne stope uobičajeno se mjere prema iznosu troška koji je fer vrijednost primljene naknade. Ostale obaveze se u poslovnim knjigama i finansijskim izvještajima iskazuju po nominalnoj vrijednosti koja proizlazi iz poslovne transakcije, utemeljene na ugovoru i/ili drugoj vjerodostojnoj ispravi o nastanku obaveze.

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.10. Klasifikacija finansijskih obaveza

Fond ima mogućnost pri početnom priznavanju odrediti da će se pojedina finansijska obaveza mjeriti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha ako bi se time otklonila ili znatno umanjila nedosljednost pri mjerenju ili priznavanju koja bi inače nastala zbog mjerenja imovine ili obaveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obavezama na različitim osnovama. Ovakva odluka je neopoziva.

4.11. Priznavanje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Sva finansijska imovina i finansijske obaveze uključujući i derivativne instrumente priznaju se u bilansu u trenutku kada Fond postane dio obavezujućeg ugovora o finansijskoj imovini. Od tog datuma, u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, odnosno izvještaju o ukupnom rezultatu, priznaju se svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti imovine i obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, te svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u iznosu amortizacijskog troška imovine i obaveza klasificirane po amortizacijskom trošku, dok promjene u fer vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se evidentiraju kroz kapital.

4.12. Početno i naknadno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza

Finansijska imovina i finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećano ili umanjeno, u slučaju finansijske imovine i finansijskih obaveza koje nisu određene po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem i isporukom finansijske imovine i finansijskih obaveza. Izuzetak od navedenog su finansijska imovina i finansijske obaveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kojima se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi, jer se oni po nastanku priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, odnosno u izvještaju o ukupnom rezultatu.

Kupnja i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini Fonda na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini Fonda prema vrsti i provedenoj klasifikaciji finansijskog instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za namiru. Na dan zaključena transakcije prodaje, u imovini Fonda finansijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje s osnove prodaje finansijskog instrumenta.

Potraživanja ili obaveze po osnovi kamata i sličnih prava i obaveza Fonda, priznaju se u imovini ili obavezama Fonda po utvrđivanju imateljevog prava. Potraživanja za dividende priznaju se u imovini Fonda na dan utvrđivanja imateljevog prava, a temeljem odluke o isplati dividende nadležnog tijela emitenta, obavještenja emitenta ili depozitara. Dividende za koje nema dostupnih podataka priznaju se najkasnije na dan prijema dividende.

OIF Triglav Globalni dionički
Bilješke uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

4.12. Početno i naknadno mjerenje finansijske imovine i finansijskih obaveza (nastavak)

Nakon početnog priznavanja finansijska imovina klasificirana kao imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, kao i finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (finansijska imovina raspoloživa za prodaju) mjeri se po fer vrijednosti, osim za sljedeće:

- finansijska ulaganja u depozite mjere se po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope,
- ulaganja koja se drže do dospeljeća mjere se po amortizovanoj vrijednosti primjenom metode efektivne kamatne stope,
- ulaganja u dionice i druge vlasničke instrumente za koje se ne objavljuje cijena na aktivnom tržištu
- i čija se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, te derivativni finansijski instrumenti koji su povezani i moraju biti namireni u takvim finansijskim ulaganjima, mjere se po nabavnoj vrijednosti.

5. PRIHODI OD DIVIDENDI

	2025.	2024.
Prihodi od dividendi	149.201	92.088
	149.201	92.088

6. NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Naknada društvu za upravljanje iznosi 2.5% od ukupne neto imovine Fonda u toku 2025. godine.

7. OSTALI RASHODI I GUBICI

	2025.	2024.
Trošak revizorskih usluga	7.093	7.020
Ostali troškovi	1.631	2.733
	8.724	9.753

8. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. decembar 2025	31. decembar 2024
Transakcijski račun – domaća valuta	1.436.504	289.191
Transakcijski račun – strana valuta	49.910	17.843
	1.486.414	307.034

OIF Triglav Globalni dionički
 Bilješke uz finansijske izvještaje
 za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
 (Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

9. FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ BILANS USPJEHA

	31. decembar 2025	31. decembar 2024
Ulaganja u dionice inostranih emitenata	17.601.843	11.626.665
	17.601.843	11.626.665

Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrednuje se u skladu s MSFI 9, te se pribavlja da bi se u skorijoj budućnosti prodala i da bi se ostvario novčani tok na bazi razlike u cijeni sredstva, dok je prikupljanje ugovornih novčanih tokova samo sporedni element istog.

10. OSTALE OBAVEZE, UKLJUČUJUĆI I RAZGRANIČENJA

	31. decembar 2025	31. decembar 2024
Obaveze prema društvu za upravljanje	38.202	28.247
Obaveze prema Banci depozitaru	5.796	4.185
Ostale obaveze	22.580	12.107
	66.578	44.539

11. NETO IMOVINA FONDA

Neto vrijednost imovine Fonda na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine može se prikazati kako slijedi:

	Postotak učešća %	2025.	2024.
Finansijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	92,20%	17.601.843	11.626.665
Novčana sredstva	7,79%	1.486.414	307.034
Potraživanja	0,01%	2.575	2.873
Ukupna imovina	100,00	19.090.832	11.936.572
Obaveze	100,00	(66.578)	(44.539)
Neto imovina		19.024.254	11.892.033

11. NETO IMOVINA FONDA (NASTAVAK)

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda i prosječna neto vrijednost imovine po udjelu može se prikazati kako slijedi:

	2025.	2024.
Prosječna neto vrijednost imovine	14.656.168,25	8.994.163,15
Prosječan broj udjela u opticaju	118.609,3199	76.702,0810
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	123,4435	116,5913
Broj udjela na početku perioda	94.618,5269	60.268,4132
Broj udjela na kraju perioda	145.723,9888	94.584,9725
Cijena udjela na početku perioda	126,2725	105,2275
Cijena udjela na kraju perioda	130,5499	125,7286

U skladu s Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda, neto vrijednost imovine po udjelu otvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda sa ukupnim brojem udjela Fonda.

12. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

U skladu sa MRS 24 i Zakonom o investicijskim fondovima, identifikovana su povezana lica kako slijedi:

Vrsta povezanosti	Povezana lica	Osnov
Povezana lica u smislu člana 2. točka o) Zakona o investicijskim fondovima	Društvo za upravljanje fondovima Triglav Investments d.o.o. Sarajevo	Rješenje Komisije za vrijednosne papire FBiH kojim se izdaje dozvola za upravljanje
	Depozitar UniCredit banka d.d. Mostar	Ugovor o vršenju depozitarnih poslova
	NLB d.d. Ljubljana	Ugovor o obavljanju brokerskih poslova
	Društvo za reviziju Mazars d.o.o. Sarajevo	Ugovor o obavljanju revizije finansijskih izvještaja za 2025. godinu

12. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (NASTAVAK)

U nastavku je dat pregled potraživanja i obaveza Fonda prema povezanim licima na dan 31. decembra 2025. i 2024. godine:

	2025.	2024.
Obaveze		
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo	38.960	28.247
Društvo za reviziju	4.965	7.020
NLB d.d. Ljubljana	845	-
UniCredit Banka d.d. Mostar	5.795	4.185
Ukupno obaveze	<u>50.565</u>	<u>39.452</u>

U nastavku je dat pregled prihoda i rashoda Fonda ostvarenih u poslovanju sa povezanim stranama u toku 2025. i 2024. godine:

	2025.	2024.
Rashodi		
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo	366.430	224.870
UniCredit Banka d.d. Mostar	58.476	51.959
Društvo za reviziju	7.093	7.020
NLB d.d. Ljubljana	6.498	6.125
Ukupno rashodi	<u>438.497</u>	<u>289.974</u>

Uprava Triglav Investments d.o.o. ima ulaganja u fond u iznosu od 152.053 KM na dan 31.12.2025. godine.

13. KATEGORIJE FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

	31. decembar 2025	31. decembar 2024
Finansijska imovina		
Finansijska imovina po amortizovanom trošku	1.486.414	307.034
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	<u>17.601.843</u>	<u>11.626.665</u>
	19.088.257	11.933.699
	31. decembar 2025	31. decembar 2024
Finansijske obaveze		
Po amortizovanom trošku	<u>66.578</u>	<u>44.539</u>
	66.578	44.539

14. FER VRIJEDNOST FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijske imovine i finansijskih obaveza priznati u finansijskim izvještajima a koji se vode po amortizovanom trošku približno odgovaraju njihovim fer vrijednostima.

Za imovinu koja se vodi po fer vrijednosti, Društvo na svaki izvještajni datum radi usklađenje vrijednosti na osnovu javno dostupnih indeksa:

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
31. decembar 2025.						
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	17.601.843	17.601.843	17.601.843	-	-	17.601.843
Ukupno	17.601.843	17.601.843	17.601.843	-	-	17.601.843

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost ukupno	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Ukupno
31. decembar 2024.						
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	11.626.665	11.626.665	11.626.665	-	-	11.626.665
Ukupno	11.626.665	11.626.665	11.626.665	-	-	11.626.665

15. REGULATORNI ZAHTJEVI

Regulatorni zahtjevi u pogledu poslovanja i ograničenja ulaganja Fonda propisani su Zakonom o investicijskim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 85/08 i broj 25/17). Prema članu 89. Zakona o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu Zakon), vrijednost imovine investicijskog fonda sa javnom ponudom ne može pasti ispod 1.000.000 KM tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu. Nadalje u skladu sa članom 90. Zakona propisane su naknade koje se naplaćuju investitoru, odnosno fondu. U skladu sa članom 91, 92. i 93. Zakona definisane su vrste troškova koje se mogu knjižiti na teret Fonda, kao i zahtjev da isti moraju biti navedeni u prospektu i statutu, te da pokazatelj ukupnih troškova ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Nadalje, u skladu sa članom 97. Zakona, ulaganje imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom podliježe sljedećim ograničenjima:

a) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, osim za vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca kojim se trguje na berzi ili na drugom uredenom javnom tržištu, pod uvjetom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom i statutom fonda, te u slučaju novoemitiranih prenosivih vrijednosnih papira;

15. REGULATORNI ZAHTJEVI (NASTAVAK)

b) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, pod uvjetom da ako je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca jednog emitenta koji čine imovinu fonda veća od 5% neto vrijednosti imovine Fonda, zbir vrijednosti tih ulaganja za sve takve emitente ne može preći 40% neto vrijednosti imovine Fonda, osim u slučajevima:

1. U kojim je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom da:

- u prospektu, statutu i promotivnim materijalima fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne uprave ili međunarodne organizacije u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% neto vrijednosti imovine fonda;
- imovina fonda sastoji se od najmanje šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca,
- vrijednost niti jednog pojedinačnog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz tačke b) alineja 1) ovog stava ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda;

2. Najviše 25% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Komisija, a koje emitiraju banke registrirane u Federaciji, Republici Srpskoj ili državi članici koje su na osnovu nekog zakona ili propisa predmet posebnog javnog nadzora s ciljem zaštite investitora u te obveznice. Sredstva prikupljena emisijom takvih obveznica moraju biti uložena, u skladu sa zakonom, u imovinu koja će do dospijea obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi u slučaju nesolventnosti emitenta prioritarno poslužila za povrat glavnice i kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrijednosti imovine fonda uloženo u takve obveznice jednog emitenta, ukupna vrijednost tih ulaganja koja čine više od 5% netovrijednosti imovine fonda ne može preći 80% neto vrijednosti imovine fonda,

3. najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih društava u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i zakona kojim se regulira emisija i promet vrijednosnih papira,

4. najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može se položiti kao depozit u istu ovlaštenu banku u Bosni i Hercegovini ili državi članici, ili nekoj drugoj državi, pod uvjetom da podliježu nadzoru i ograničenjima koje će Komisija u smislu sigurnosti investitora smatrati najmanje jednakim onim u Federaciji, koji dospijevaju u roku koji ne može biti duži od godinu dana i koji se mogu u svakom trenutku razročiti,

5. najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog Fonda, uz uvjet da najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u fondove iz člana 96. stav 1, tačka c, osim za fondove osnovane na osnovu odobrenja nadležnog tijela države članice, koji posluju u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima koje ureduju poslovanje otvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

OIF Triglav Globalni dionički

Bilješke uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

15. REGULATORNI ZAHTJEVI (NASTAVAK)

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom ne može biti vlasnik:

- više od 10% dionica sa pravom glasa jednog emitenta,
- više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta,
- 10% dužničkih vrijednosnih papira emitiranih od jednog emitenta,
- 25% udjela pojedinog investicijskog fonda,
- 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ovog stava ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, države koja nije članica Evropske unije, međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica.

Fond nije ulagao u finansijske derivate, prenosive vrijednosne papire niti instrumente tržišta novca drugih organiziranih tržišta (OTC).

Nisu utvrđena odstupanja u pogledu ograničenja u pogledu poslovanja i ograničenja ulaganja Fonda propisana Zakonom.

U nastavku su prezentirane dodatne informacije čija je objava obavezna u skladu sa Zakonom:

Izveštaj o neto vrijednosti i cijeni udjela Fonda

Pokazatelj	2025.	2024.
Najniža neto vrijednost	11.419.918	6.287.648
Najviša neto vrijednost	19.024.254	12.187.871
Najniža cijena udjela	100,5645	104,3274
Najviša cijena udjela	133,6639	131,1223

Izveštaj o uporednim podacima za neto vrijednost imovine, neto vrijednost imovine po udjelu, pokazatelj ukupnih troškova i raspodjele prihoda, tj. dobiti po dionici tokom godine

Pokazatelj	2025.	2024.
Prosječna neto vrijednost imovine	14.656.168,25	8.994.163,15
Prosječna neto vrijednost imovine po udjelu	123,4435	116,5913
Pokazatelj ukupnih troškova	3,04%	3,15%

Izveštaj o berzanskim posrednicima

Sve transakcije su obavljene sa NLB Bank d.d. Ljubljana kao berzanskim posrednikom.

Provizija koja je plaćena berzanskom posredniku iznosi 0.05%.

16. UPRAVLJANJE RIZICIMA

1. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz faktora koji uključuju mogućnost pada tržišta kapitala zbog opštih tržišnih i ekonomskih uslova (sistemski rizik) i faktora koji se odnose na aktivnosti izdavaoca finansijskog instrumenta (nesistemski rizik). Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog finansijskog instrumenta u koji je uložena imovina fonda, može dovesti do smanjenja vrijednosti imovine fonda i vrijednosti imovine po dionici fonda, odnosno smanjenja tržišne cijene dionica fonda. Sistem upravljanja rizikom zasniva se na definisanju budžeta za rizik koji Uprava Društva usvaja za fond u januaru svake godine. Budžetom za rizik za pojedinačni fond definiše se okvir ili ograničenje količine rizika koji je fond spreman preuzeti u postizanju svojih ciljeva. Centralna mjera rizika je tracking error. Cilj ove mjere je osigurati efikasno praćenje performansi fonda u odnosu na referentni benchmark, uz kontrolu nivoa rizika kroz praćenje omjera tracking errora i standardne devijacije benchmarka.

S obzirom na strategiju ulaganja i karakteristike finansijskih instrumenata u koje se imovina ulaže (ciljani udio dionica u portfoliju fonda je minimalno 80%), te uzimajući u obzir generalno veću volatilitnost dionica, u odnosu na druge finansijske instrumente, tržišni rizik Triglav Globalnog dioničkog fonda je visok.

2. Valutni rizik

Imovina fonda može biti uložena u finansijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene kursa pojedine valute (valutni rizik) u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u fondu. Rizik promjene valute procjenjuje se preko pokazatelja valutne izloženosti portfelja, odnosno benchmarka praćenjem kretanja valuta kojima je fond, odnosno benchmark izložen. Valutni rizik zavisi od ciljnih tržišta opredijeljenih u statutu i prospektu pojedinog fonda. Odstupanje valutne strukture ulaganja od benchmarka može uticati na povećanje mjere tracking error (TE), koja mjeri razliku u odstupanju prinosa fonda u odnosu na prinos referentnog benchmarka. Donja tabela pokazuje da valutna struktura fonda, u velikoj mjeri, prati valutnu strukturu benchmarka.

Valutna izloženost	BAM	%NAV	%Benchmark ¹
USD	14.742.894	77,50	73,61
EUR	2.740.245	14,40	8,70
BAM	1.370.772	7,21	0,00
DKK	98.225	0,52	0,75
JPY	72.119	0,38	5,22
Ostale valute	0,00	0,00	11,72

¹ Valutna izloženost indeksa MSCI World Climate Change na dan 31.12.2025. godine.

16. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**3. Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja mogućnost da emitent vrijednosnog papira odnosno dužnik po finansijskom instrumentu koji je uključen u imovinu fonda ili osoba s kojom u ime i za račun fonda Društvo sklupa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cjelosti ili djelomično, podmiriti svoje obaveze o dospjeću, što bi negativno uticalo na vrijednost imovine fonda. Kreditni rizik Društvo umanjuje diverzifikacijom ulaganja u vrijednosne papire više različitih izdavatelja. Društvo upravlja kreditnim rizikom tako što se kontinuirano prati urednost u podmirivanju obaveza, analizira bonitet i kreditni rating emitenata u čije vrijednosne papire je uložena imovina fonda. Prilikom analize emitenata Društvo sagledava pokazatelje uspješnosti, likvidnosti i solventnosti, te prati sve informacije bitne za poslovanje kompanija, koje su u sastavu portfolia fondova. Rizik u pogledu nemogućnosti naplate glavnice i kamate na uložena sredstva uglavnom se odnose na depozite i dužničke vrijednosne papire, dok se na dionice odnose nemogućnost i kašnjenje u naplati dividendi. Dividende od emitenata se naplaćuju redovno.

Fond investira u dionice s kreditnim rejtingom prema ocjenama S&P, Fitch Ratings ili Moody's. Sljedeća tabela analizira portfolij takvih sredstava Fonda prema kategoriji rejting agencija):

	Rejting S&P		Iznos	
	31.12.2025 od AAA do BBB-	31.12.2024 od AA- do BBB	31.12.2025	31.12.2024
Dionice na ino. tržištima			17.601.843	11.626.665
Ukupno dionice			17.601.843	11.626.665
Ukupna finansijska imovina			19.088.257	11.933.699
% dionica u ukupnoj imovini			92,21%	97,43%

Prilikom analize emitenata iz sastava fonda, Društvo sagledava pokazatelje uspješnosti, likvidnosti i solventnosti, te prati sve informacije bitne za poslovanje kompanija, koje su u sastavu fonda. Rizik nemogućnosti izmirenja obaveza po dospjeću u kontekstu dionica sagledava se kroz nemogućnost isplate ili kašnjenje u naplati dividendi. Dividende od emitenata se naplaćuju redovno.

4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da se imovina fonda neće moći unovčiti u dovoljno kratkom vremenskom roku i po odgovarajućoj cijeni (koja je približno jednaka fer cijeni), te da fond neće biti u mogućnosti u svakom trenutku ispunjavati zahtjeve za otkup udjela iz fonda. Rizik likvidnosti fonda varira dnevno i on se ogleda u smanjenoj likvidnosti pojedinih finansijskih instrumenata u imovini fonda (npr. zbog koncentracije vlasništva) i smanjenjem ukupne likvidnosti tržišta, mjereno padom prometa na pojedinim berzama kojima je izložena imovina fonda. Upravljanje likvidnošću se vrši ulaganjem u visokolikvidne instrumente tržišta kapitala (dionice) unovčive u vrlo kratkom roku, te vođenjem računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

OIF Triglav Globalni dionički

Bilješke uz finansijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

16. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

4. Rizik likvidnosti (nastavak)

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Fonda za nederivativnu finansijsku imovinu:

Finansijska imovina	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2025.						
Bez kamata	19.088.257					19.088.257
	19.088.257	-	-	-	-	19.088.257
31. decembar 2024.						
Bez kamata	11.933.699					11.933.699
	11.933.699	-	-	-	-	11.933.699

Sljedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Fonda za nederivativne finansijske obaveze. Tabela je sačinjena na osnovu nediskontiranih novčanik tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Fonda može tražiti da plati.

Finansijske obaveze	Do 1 mjesec	1 - 3 mjeseca	3 - 12 mjeseci	1 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. decembar 2025.						
Bez kamata	66.578					66.578
	66.578	-	-	-	-	66.578
31. decembar 2024.						
Bez kamata	44.538					44.538
	44.538	-	-	-	-	44.538

5. Rizik namire

Rizik namire je vrsta kreditnog rizika koja predstavlja mogućnost da realizacija ili namira zaključenih transakcija bude otežana ili potpuno onemogućena što može povećati rizik likvidnosti za fond i za ulagatelja. Rizik namire može biti i rizik povezan sa default-om u trenutku namire ili bilo koje odstupanje od dogovorenog datuma namire. Rizik namire (odnosno, rizik da se okončanje ili namira finansijske transakcije neće ostvariti u skladu s očekivanjima) tako uključuje elemente rizika likvidnosti, tržišnog, operativnog i reputacijskog rizika kao i kreditnog rizika (bankrot druge strane). Rizik namire se prati tako što se upoređuje očekivani datum prijetoja i poravnjanja transakcije, sa stvarnim datumom namire prilikom kupoprodaje vrijednosnih papira, te evidentiraju kašnjenja namire prilikom kupoprodaje emitenata u ukupnom broju dana za svaki vrijednosni papir.

16. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

6. Rizik koncentracije

Rizik koncentracije odnosi se na mogućnost gubitka zbog značajne izloženosti fonda prema pojedinim izdavateljima ili grupama izdavatelja, sektorima ili geografskim područjima. U pogledu geografske izloženosti imovine fonda, na dan 31.12.2025. godine, najveća izloženost je u Sjedinjenim Američkim Državama od 77,54% portfelja, a Njemačka ima učešće od preko 6,5%. U pogledu sektorske izloženosti informacijska tehnologija ima učešće od 35,26%, finansije 20,79%, roba široke potrošnje 14,04% i sektor komunikacija 12,04%. Na dan 31.12.2025. godine tri emitenta imaju učešće u neto imovini fonda veće od 5%, a to su dionice NVIDIA Corporation sa 7,99%, Microsoft Corp. sa 7,91% i Amazon.com Inc. sa učešćem od 5,59%. S obzirom na prethodno navedene podatke, na dan 31.12.2025. godine, izloženost tržištu Sjedinjenih Američkih Država iznosi 77,54%, tako da geografska izloženost ovom tržištu jeste visoka, ali i očekivana, s obzirom da je i izloženost benchmarka preko 73% tržištu Sjedinjenim Američkim Državama.

7. Rizik druge ugovorne strane

Rizik druge ugovorne strane je vrsta kreditnog rizika vezana za mogućnost da druga ugovorna strana u transakciji neće u cjelosti ili djelimično podmiriti svoje obveze prema fondu. Rizik neizvršenja obaveza druge ugovorne strane postoji ako u poslovnoj saradnji sa strankom dođe do razlike između stvarnih i ugovornih, odnosno zakonom utvrđenih pravila i načina ispunjenja obaveza. U dosadašnjem poslovanju fondova nije bilo slučajeva da ugovorne strane nisu u cijelosti ili djelimično podmirile svoje obaveze prema fondovima.

8. Rizik skrbništva

Rizik skrbništva je rizik da depozitar ne pruža depozitarske usluge odgovarajućeg kvaliteta, sigurnosti, potrebnom brzinom i u traženom obimu, odnosno rizik promjene vrijednosti ulaganja fonda i rizik promjene sigurnosti poslovanja proizašle iz grešaka depozitara u pružanju depozitarskih usluga. Mjere za upravljanje ovim rizikom obuhvataju izbor banke depozitara kao i tekuće praćenje njenog poslovanja i nadzor nad radom depozitara.

9. Rizik promjene propisa

Rizik promjene propisa predstavlja rizik negativnih regulatornih promjena, uključujući i izmjene poreznih propisa na tržištima kojima je fond izložen što može negativno uticati na vrijednost investicija fonda na predmetnim tržištima. Rizik promjene propisa procjenjuje se na osnovu zvaničnih podataka o regulatornim izmjenama, uključujući porezne propise u državama kojima je fond izložen.

16. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

10. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neodgovarajućih unutrašnjih procesa zbog ljudskog faktora ili zbog vanjskih događaja, te zbog neusklađenosti poslovanja sa važećim pravnim propisima. Ljudski faktor odnosi se na mogućnost ljudske greške nastale tokom obavljanja internih poslovnih procesa u Društvu, primjerice grešaka u ugovaranju i/ili namiri transakcija ili grešaka u procesu vrednovanja imovine. Operativni rizici se prate kroz bilježenje neočekivanih događaja.

17. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

U periodu od datuma bilansa do datuma odobranja finansijskih izvještaja za objavu, nisu zabilježeni događaji koji zahtijevaju ispravak finansijskih izvještaja ili čije je objavljivanje u finansijskim izvještajima nužno.

18. ODOBRENJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Potpisali za i u ime Uprave Društva dana 6. aprila 2026. godine

Senada Smajić - Ermacora, direktor

Slaven Jurešić, izvršni direktor

 **triglav investments**
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

OIF Triglav Globalni dionički
Prilog – Ovjereni obrasci
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Prilog 1.

Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

Naziv investicijskog fonda

Mehmed paše Sokolovića 15

Sjedište i adresa investicijskog fonda

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Naziv društva za upravljanje

65-01-0772-11 4200135320009

Matični broj i JIB društva za upravljanje

JP-D-032-11

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektno poreze

Identifikacioni broj za direktne poreze

Sifra djelatnosti po KD BiH 2010

Sifra djelatnosti po SKD

Sifra opštine

Naziv banke

Broj računa

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA
(BILANS STANJA)
na dan 31.12.2025 godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		0 0 1	1.486.414	307.033
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		0 0 2	17.601.843	11.626.663
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 3	17.601.843	11.626.663
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 4		
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		0 0 5		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 6		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 7		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		0 0 8		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0 0 9		
4.2.	Obveznice		0 1 0		
4.3.	Depoziti		0 1 1		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		0 1 2		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		0 1 3		
5.	Ulaganja u nekretnine		0 1 4		
6.	Akontacije poreza na dobit		0 1 5		
	Bar kod				
	Kontrolni broj:				
7.	Odgodena porezna imovina		0 1 6		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		0 1 7	2.573	2.873,00
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi		0 1 8	2.573	2.873,00
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		0 1 9	0	0,00
8.3.	Razgraničenja		0 2 0	0	0,00
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		0 2 1	0	0,00
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		0 2 2	19.090.832	11.936.572
	OBAVEZE				
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0 2 3		0,00
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		0 2 4	845	0,00
2.1.	Obaveze iz poslovanja		0 2 5	845	0,00
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		0 2 6	0	0,00
3.	Obaveze za tekuci porez na dobit		0 2 7	0	0,00
4.	Odgodene porezne obaveze		0 2 8	0	0,00
5.	Rezervisanja		0 2 9	0	0,00
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		0 3 0	65.733	44.539
6.1.	Obaveze za dividende		0 3 1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0 3 2	38.202	28.247
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0 3 3	5.796	4.185
6.4.	Razgraničenja		0 3 4		
6.5.	Ostale obaveze		0 3 5	21.736	12.107
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		0 3 6	66.578	44.539
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		0 3 7	16.342.877	9.985.752
1.1.	Dionički kapital		0 3 8		
1.2.	Udjeli		0 3 9	16.342.877	9.985.752
2.	Dionička premija		0 4 0		
3.	Rezerve (042+043)		0 4 1		
3.1.	Statutarne rezerve		0 4 2		
3.2.	Ostale rezerve		0 4 3		
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		0 4 4		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		0 4 5		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		0 4 6		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		0 4 7		
5.	Dobit (049+050)		0 4 8	3.111.665	2.336.568
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0 4 9	2.336.568	838.215
5.2.	Dobit tekućeg perioda		0 5 0	775.097	1.498.353
	Kontrolni broj:				

OIF Triglav Globalni dionički
Prilog – Ovjereni obrasci
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

6.	Gubitak (052+053)			0	5	1	430.287	430.287
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda			0	5	2	430.287	430.287
6.2.	Gubitak tekućeg perioda			0	5	3		
C.	UKUPNO NETO IMOVIINA (037+040+041+044+048-051)			0	5	4	19.024.254	11.892.033
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/DJELJA			0	5	5	145.723.9888	94.584.9725
E.	NETO IMOVIINA PO DIONICI/DJELU (054+055)			0	5	6	130.5499	125.7286
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA			0	5	7		
1.	Vanbilansna aktiva			0	5	8		
2.	Vanbilansna pasiva			0	5	9		

U Sarajevu

Certificirani računovoda Amra Mehanović

Dana 04.03.2026

Broj licence: 4884/5

AMRA MEHANOVIĆ
DIPLOMIRANI RAČUNOVODICA
LICENCA BR. CN-4884/5

triglav investments
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Senada Smajić- Ermacora, Direktor

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Slaven Jurčić, Izvršni direktor

Kontrolni broj:

Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

Naziv investicionog fonda

Mehmed paše Sokolovića 15

Sjedište i adresa investicionog fonda

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Naziv društva za upravljanje

65-01-0772-11-4200135320009

Matični broj i JIB društva za upravljanje

JP-D-032-11

Registarski broj fonda

Identifikacioni broj za indirektnu potezu

Identifikacioni broj za direktnu potezu

Sifra djelatnosti po KD BiH 2010

Sifra djelatnosti po SKD

Sifra opštine

Naziv banke

Broj računa

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)

za period od 01.01.2025 do 31.12.2025 godine

(u BAM)

Redni broj	pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12.2025 tekuće godine	01.01. do 31.12.2024 prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)			2.550.607	1.800.703
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)				
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku				
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha				
2.	Prihodi od dividendi			149.201	92.088
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)			118.584	92.739
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku				
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
3.3.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			118.584	92.739
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina				
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)			2.282.780	1.298.852
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			2.282.780	1.298.852
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha				
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti				
5.	Neto pozitivne kursne razlike				316.990
6.	Ostali prihodi i dobiti			42	34

OIF Triglav Globalni dionički

Prilog – Ovjereni obrasci

za godinu koja je završila 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

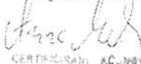
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)	2	1	8	1.775.510	302.350
1.	Naknada društvu za upravljanje	2	1	9	366.430	224.870
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja	2	2	0	11.682	19.228
3.	Ulazne i izlazne naknade	2	2	1		
4.	Naknada banci depozitaru	2	2	2	58.477	41.303
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru	2	2	3		0
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH	2	2	4	11.726	7.196
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)	2	2	5		
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku	2	2	6		
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	2	7		
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2	2	8		
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina	2	2	9		
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)	2	3	0		
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2	3	1		
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	2	3	2		
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti	2	3	3		
9.	Finansijski rashodi	2	3	4		
10.	Neto negativne kursne razlike	2	3	5	1.274.915	
11.	Ostali rashodi i gubici	2	3	6	52.280	9.753
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)	2	3	7	775.097	1.498.353
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)	2	3	8		
E.	Porez na dobit (240+241)	2	3	9		
1.	Tekući porez na dobit	2	4	0		
2.	Odgođeni porez na dobit	2	4	1		
F.	Dobit (237+239)	2	4	2	775.097	1.498.353
G.	Gubitak (238+239)	2	4	3		
IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU						
H.	Ostali ukupni rezultat (+245+250)	2	4	4		
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+248-249)	2	4	5		
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	4	6		
1.2.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")	2	4	7		
1.3.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha	2	4	8		
1.4.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	2	4	9		
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252+253)	2	5	0		
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat	2	5	1		
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha	2	5	2		

2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke	2	5	3		
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE						
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	2	5	4	775.097	1.498.353
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 + 244)	2	5	5		
K.	Zarada po dionici	2	5	6		
a)	Osnovna zarada po dionici	2	5	7		
b)	Razrijeđena zarada po dionici					

U Sarajevu
Dana 04.03.2026

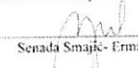
Certificirani računovoda Amra Mehanović

Broj licence: 4884/5

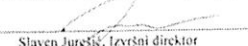

CERTIFICIRANI RAČUNOVODJA
AMRA MEHANOVIĆ
LICENCA BR. 4884/5

 **triglav investments**
Društvo s ograničenom odgovornošću - Sarajevo

Zakonski zastupnik društva za upravljanje


Senada Smajić-Ermacor, Direktor

Zakonski zastupnik društva za upravljanje


Slaven Jurešić, Izvršni direktor

OIF Triglav Globalni dionički
Prilog – Ovjereni obrasci
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom
Naziv investicijskog fonda
Mehmed paše Sokolovića 15
Sjedište i adresa investicijskog fonda
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Naziv društva za upravljanje
65-01-0772-11 4200135320009
Matični broj i JIB društva za upravljanje
JP-D-032-11
Registarski broj fonda
Identifikacioni broj za indirektnu potezu

Identifikacioni broj za direktnu potezu
Šifra djelatnosti po KD BiH 2010
Šifra djelatnosti po SKD
Šifra opštine
Naziv banke
Broj računa

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)
za period od 01.01.2025 do 31.12.2025 godine

Redni broj	pozicija	Bilješka	Oznaka (+)/(-)	Oznaka za AOP	01.01. do 31.12.2025 tekuće godine	01.01. do 31.12.2025 prethodne godine
1	2	3	4	5	6	7
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
1.1.	Prilivi od kamata		(+)	4 0 1		
1.2.	Prilivi od dividendi		(+)	4 0 2	151.755	93.309
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	4 0 3	7.135.690	7.807.959
1.4.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4 0 4	2.275.936	3.865.169
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4 0 5		
1.6.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4 0 6		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	4 0 7		
1.8.	Prilivi od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	4 0 8		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	4 0 9		
1.10.	Prilivi od prodaje nekretnina		(+)	4 1 0		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	4 1 1	380.973	223.010
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4 1 2	5.795	16.781
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4 1 3	11.318	6.820
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4 1 4	56.865	39.897
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	4 1 5		
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	4 1 6		
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	4 1 7		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	4 1 8	0	32

1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4 1 9	14.794	7.996
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+)(-)	4 2 0	-5.177.244	4.143.953
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI					
2.1.	Prilivi po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	3 2 1	6.825.884	4.431.384
2.2.	Odlivi po osnovu poslačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4 2 2	468.760	394.954
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	4 2 3		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	4 2 4		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	4 2 5		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	4 2 6		44.385
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)		(+)(-)	4 2 7	6.357.124	3.992.045
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENTA (A+B)		(+)(-)	4 2 8	1.179.380	151.908
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+)(-)	4 2 9	307.034	458.942
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENTA		(+)(-)	4 3 0	0	0
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+)(-)	4 3 1	1.486.414	307.034

U Sarajevu
Dana 04.03.2026

Certificirani računovoda Antra Mehanović
Broj licence: DRK 15
CERTIFIKAT
AMBA
LICENCA
2024

M.P.

Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Senada Smajić-Ermacor, Direktor

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Slaven Jurečić, izvršni direktor

OIF Triglav Globalni dionički
Prilog – Ovjereni obrasci
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom	Identifikacioni broj za direktne poreze
Naziv investicijskog fonda	Sifra djelatnosti po KD BiH 2010
Mehmed paše Sokolovića 15	Sifra djelatnosti po SKD
Sjedište i adresa investicijskog fonda	Sifra opštine
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo	Naziv banke
Naziv društva za upravljanje	Broj računa
65-01-0772-11 4200135320009	
Matični broj i JIB društva za upravljanje	
JP-D-032-11	
Registarski broj fonda	
Identifikacioni broj za indirektnne poreze	

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICJSKOG FONDA
za period završen na dan 31.12.2025 godine

(u BAM)

Pozicija	Oznaka za AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3 0 1	11.892.033	6.369.633
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3 0 2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljavanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3 0 3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301+302+303)	3 0 4	11.892.033	6.369.633
5. Dobit (gubitak) za period	3 0 5	775.097	1.498.353
6. Ostali ukupni rezultat za period	3 0 6	775.097	1.498.353
7. Ukupni rezultat (+305+306)	3 0 7	775.097	1.498.353
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8	6.825.884	4.120.411
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9	-468.760	-396.364
10. Ostale promjene	3 1 0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304+307+308-309+310)	3 1 1	19.024.254	11.892.033
Broj udjela/dionica fonda u periodu			

12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3 1 2	94.584.9725	60.268.4122
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3 1 3	54.844.5564	37.960.6529
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 4	3.739.0945	3.644.0936
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3 1 5	145.723.9888	94.584.9725

U Sarajevu
Dana 04.03.2026

Certificirani računovoda Anira Mehanović
Broj licence: 4884/5

Anira Mehanović

 triglavinvestments
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Senada Smajić-Ermacor
Senada Smajić-Ermacor, Direktor

CERTIFIKOVAN
ANIRA MEHANOVIC
LICENCA BR. 4884/5

Zakonski zastupnik društva za upravljanje

Slaven Jurešić
Slaven Jurešić, Izvršni direktor

OIF Triglav Globalni dionički

Prilog – Ovrjeneri obrasci za godinu koja je završila 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Prilog 3

Naziv fonda: Triglav Globalni dionički osigurni investicijski fond
 Regulatorni broj fonda: OIF-0002-14
 Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 62-61-0772-11
 JIB društva za upravljanje: 420015320009
 JIB fonda:

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

Datum	IMOVINA FONDA				OBRAVLJE FONDA				UKUPNO	Ekipna neto vrijednost imovine	Imovinska neto vrijednost imovine uz oblog pokrivenostima i garancijama	Neto vrijednost imovine uz oblog pokrivenostima i garancijama	% naknade za upravljanje	Imovinska naknada za upravljanje	Bijeli dio neto vrijednosti fonda	NVI po dionici/člupcu fonda
	Godišnja promjena	Ulaganja	Povlačenja	Ostalo	UKUPNO	Obravljeno po osnovu ulaganja	Obravljeno po osnovu povlačenja	Obravljeno prema DIF-u								
1	2	3	4	5	6 (2+3+4+5)	7	8	9	10	11 (7+8+9+10)	12	13	14 (12-13)	15 (14+15)	16 (15/16)	17 (16/17)
01.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
02.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
03.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
04.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
05.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
06.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
07.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
08.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
09.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
10.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
11.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
12.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
13.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
14.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
15.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
16.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
17.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
18.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
19.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
20.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
21.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
22.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
23.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
24.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
25.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
26.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
27.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
28.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
29.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
30.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
31.01.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
01.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
02.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
03.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
04.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
05.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
06.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
07.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
08.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
09.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
10.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
11.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
12.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
13.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
14.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
15.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
16.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
17.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
18.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
19.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
20.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
21.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
22.02.2025	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10,00	10,00
23.02.2025	10.0															

OIF Triglav Globalni dionički

Prilog – Ovrjeneri obrasci za godinu koja je završila 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Datum	IMOVNA FONDA					OBAVEZE FONDA					Iznos ostvarene neto vrijednosti imovine zbog preklasifikacije	Neto vrijednost imovine sa običnim naknadama za upravljanje	% naknadna za upravljanje	Iznos naknadna za upravljanje	Broj dionica u jedinici fonda	NVI po jedinici u jedinici fonda	
	Glasovni i glasovni ekvivalenti					Obrasci po osnovu ulaganja											UKUPNO
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10							
31.07.2025	242.542.21	14.396.831.74	8.494.648			15.846.969.03	532.40	13.720.27	30.126.66	10.270.07	41.371.44	15.563.551.64	0.00	15.563.551.64	2.500	15.563.551.64	15.563.551.64
01.08.2025	324.831.70	13.920.806.85	5.115.554			15.403.173.01	172.04	14.077.94	31.014.74	11.041.04	42.055.99	15.137.530.04	0.00	15.137.530.04	2.500	15.137.530.04	15.137.530.04
02.08.2025	320.950.70	13.931.724.31	5.748.41			15.411.724.31	437.49	14.421.48	31.843.70	76.300	42.618.00	15.166.626.31	0.00	15.166.626.31	2.500	15.166.626.31	15.166.626.31
03.08.2025	319.146.74	13.736.964.31	5.874.446			15.216.635.80	432.04	14.124.22	30.310.00	82.500.00	43.236.70	14.844.965.80	0.00	14.844.965.80	2.500	14.844.965.80	14.844.965.80
04.08.2025	317.127.20	13.512.047.20	5.910.81			15.033.917.20	432.04	13.821.44	29.220.00	87.500.00	43.236.70	14.634.947.20	0.00	14.634.947.20	2.500	14.634.947.20	14.634.947.20
05.08.2025	315.112.20	13.287.188.20	6.184.11			14.850.188.20	432.04	13.626.74	28.410.00	7.800.00	41.210.12	14.438.548.20	0.00	14.438.548.20	2.500	14.438.548.20	14.438.548.20
06.08.2025	313.102.20	13.062.329.20	6.458.11			14.667.439.20	432.04	13.422.04	27.500.00	1.800.00	39.600.00	14.236.239.20	0.00	14.236.239.20	2.500	14.236.239.20	14.236.239.20
07.08.2025	311.092.20	12.837.470.20	6.732.11			14.484.720.20	432.04	13.217.34	26.600.00	1.800.00	37.900.00	14.034.940.20	0.00	14.034.940.20	2.500	14.034.940.20	14.034.940.20
08.08.2025	309.082.20	12.612.611.20	7.006.11			14.312.011.20	432.04	13.012.64	25.700.00	1.800.00	36.200.00	13.830.211.20	0.00	13.830.211.20	2.500	13.830.211.20	13.830.211.20
09.08.2025	307.072.20	12.387.752.20	7.280.11			14.139.702.20	432.04	12.807.94	24.800.00	1.800.00	34.500.00	13.629.482.20	0.00	13.629.482.20	2.500	13.629.482.20	13.629.482.20
10.08.2025	305.062.20	12.162.893.20	7.554.11			13.967.393.20	432.04	12.603.24	23.900.00	1.800.00	32.800.00	13.428.773.20	0.00	13.428.773.20	2.500	13.428.773.20	13.428.773.20
11.08.2025	303.052.20	11.938.034.20	7.828.11			13.795.084.20	432.04	12.398.54	23.000.00	1.800.00	31.100.00	13.228.064.20	0.00	13.228.064.20	2.500	13.228.064.20	13.228.064.20
12.08.2025	301.042.20	11.713.175.20	8.102.11			13.622.775.20	432.04	12.193.84	22.100.00	1.800.00	29.400.00	13.027.355.20	0.00	13.027.355.20	2.500	13.027.355.20	13.027.355.20
13.08.2025	299.032.20	11.488.316.20	8.376.11			13.450.466.20	432.04	11.989.14	21.200.00	1.800.00	27.700.00	12.826.646.20	0.00	12.826.646.20	2.500	12.826.646.20	12.826.646.20
14.08.2025	297.022.20	11.263.457.20	8.650.11			13.278.157.20	432.04	11.784.44	20.300.00	1.800.00	26.000.00	12.625.937.20	0.00	12.625.937.20	2.500	12.625.937.20	12.625.937.20
15.08.2025	295.012.20	11.038.598.20	8.924.11			13.105.848.20	432.04	11.579.74	19.400.00	1.800.00	24.300.00	12.425.228.20	0.00	12.425.228.20	2.500	12.425.228.20	12.425.228.20
16.08.2025	293.002.20	10.813.739.20	9.198.11			12.933.539.20	432.04	11.375.04	18.500.00	1.800.00	22.600.00	12.224.519.20	0.00	12.224.519.20	2.500	12.224.519.20	12.224.519.20
17.08.2025	291.000.00	10.588.880.00	9.472.11			12.761.230.00	432.04	11.170.34	17.600.00	1.800.00	20.900.00	12.023.810.00	0.00	12.023.810.00	2.500	12.023.810.00	12.023.810.00
18.08.2025	289.000.00	10.363.921.00	9.746.11			12.588.921.00	432.04	10.965.64	16.700.00	1.800.00	19.200.00	11.823.101.00	0.00	11.823.101.00	2.500	11.823.101.00	11.823.101.00
19.08.2025	287.000.00	10.138.962.00	10.020.11			12.416.612.00	432.04	10.760.94	15.800.00	1.800.00	17.500.00	11.622.392.00	0.00	11.622.392.00	2.500	11.622.392.00	11.622.392.00
20.08.2025	285.000.00	9.914.003.00	10.294.11			12.244.303.00	432.04	10.556.24	14.900.00	1.800.00	15.800.00	11.421.683.00	0.00	11.421.683.00	2.500	11.421.683.00	11.421.683.00
21.08.2025	283.000.00	9.689.044.00	10.568.11			12.072.000.00	432.04	10.351.54	14.000.00	1.800.00	14.100.00	11.220.974.00	0.00	11.220.974.00	2.500	11.220.974.00	11.220.974.00
22.08.2025	281.000.00	9.464.085.00	10.842.11			11.899.700.00	432.04	10.146.84	13.100.00	1.800.00	12.400.00	11.020.265.00	0.00	11.020.265.00	2.500	11.020.265.00	11.020.265.00
23.08.2025	279.000.00	9.239.126.00	11.116.11			11.727.400.00	432.04	9.942.14	12.200.00	1.800.00	10.700.00	10.820.556.00	0.00	10.820.556.00	2.500	10.820.556.00	10.820.556.00
24.08.2025	277.000.00	9.014.167.00	11.390.11			11.555.100.00	432.04	9.737.44	11.300.00	1.800.00	9.000.00	10.620.847.00	0.00	10.620.847.00	2.500	10.620.847.00	10.620.847.00
25.08.2025	275.000.00	8.789.208.00	11.664.11			11.382.800.00	432.04	9.532.74	10.400.00	1.800.00	7.300.00	10.421.138.00	0.00	10.421.138.00	2.500	10.421.138.00	10.421.138.00
26.08.2025	273.000.00	8.558.249.00	11.938.11			11.210.500.00	432.04	9.328.04	9.500.00	1.800.00	5.600.00	10.220.429.00	0.00	10.220.429.00	2.500	10.220.429.00	10.220.429.00
27.08.2025	271.000.00	8.333.290.00	12.212.11			11.038.200.00	432.04	9.123.34	8.600.00	1.800.00	3.900.00	10.020.720.00	0.00	10.020.720.00	2.500	10.020.720.00	10.020.720.00
28.08.2025	269.000.00	8.108.331.00	12.486.11			10.865.900.00	432.04	8.918.64	7.700.00	1.800.00	2.200.00	9.821.011.00	0.00	9.821.011.00	2.500	9.821.011.00	9.821.011.00
29.08.2025	267.000.00	7.883.372.00	12.760.11			10.693.600.00	432.04	8.713.94	6.800.00	1.800.00	500.00	9.620.302.00	0.00	9.620.302.00	2.500	9.620.302.00	9.620.302.00
30.08.2025	265.000.00	7.658.413.00	13.034.11			10.521.300.00	432.04	8.509.24	5.900.00	1.800.00	300.00	9.419.593.00	0.00	9.419.593.00	2.500	9.419.593.00	9.419.593.00
31.08.2025	263.000.00	7.433.454.00	13.308.11			10.349.000.00	432.04	8.304.54	5.000.00	1.800.00	100.00	9.218.884.00	0.00	9.218.884.00	2.500	9.218.884.00	9.218.884.00

Datum	IMOVNA FONDA					OBAVEZE FONDA					Iznos ostvarene neto vrijednosti imovine zbog preklasifikacije	Neto vrijednost imovine sa običnim naknadama za upravljanje	% naknadna za upravljanje	Iznos naknadna za upravljanje	Broj dionica u jedinici fonda	NVI po jedinici u jedinici fonda	
	Glasovni i glasovni ekvivalenti					Obrasci po osnovu ulaganja											UKUPNO
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10							
27.07.2025	268.577.43	14.021.135.74	3.843.27			16.484.000.74	1.76	15.181.33	16.693.36	99.848.44	6.520.00	16.583.819.74	0.00	16.583.819.74	2.500	16.583.819.74	16.583.819.74
28.07.2025	266.567.43	13.796.176.74	4.117.31			16.258.293.74	1.76	14.932.47	15.924.40	1.010.00	6.210.00	16.258.293.74	0.00	16.258.293.74	2.500	16.258.293.74	16.258.293.74
29.07.2025	264.557.43	13.571.317.74	4.391.35			16.033.586.74	1.76	14.683.61	15.155.44	1.010.00	5.820.00	16.033.586.74	0.00	16.033.586.74	2.500	16.033.586.74	16.033.586.74
30.07.2025	262.547.43	13.346.458.74	4.665.39			15.818.879.74	1.76	14.434.75	14.386.48	1.010.00	5.430.00	15.818.879.74	0.00	15.818.879.74	2.500	15.818.879.74	15.818.879.74
31.07.2025	260.537.43	13.121.600.00	4.939.43			15.604.172.00	1.76	14.185.89	13.627.52	1.010.00	5.040.00	15.604.172.00	0.00	15.604.172.00	2.500	15.604.172.00	15.604.172.00
01.08.2025	258.527.43	12.896.741.00	5.213.47			15.399.465.00	1.76	13.937.03	12.868.56	1.010.00	4.650.00	15.399.465.00	0.00	15.399.465.00	2.500	15.399.465.00	15.399.465.00
02.08.2025	256.517.43	12.671.882.00	5.487.51			15.194.758.00	1.76	13.688.17	12.109.60	1.010.00	4.260.00	15.194.758.00	0.00	15.194.758.00	2.500	15.194.758.00	15.194.758.00
03.08.2025	254.507.43	12.446.923.00	5.761.55			14.990.051.00	1.76	13.439.31	11.350.64	1.010.00	3.870.00	14.990.051.00	0.00	14.990.051.00	2.500	14.990.051.00	14.990.051.00
04.08.2025	252.497.43	12.222.064.00	6.035.59			14.785.344.00	1.76	13.190.45	10.591.68	1.010.00	3.480.00	14.785.344.00	0.00	14.785.344.00	2.500	14.785.344.00	14.785.344.00
05.08.2025	250.487.43	11.997.105.00	6.309.63			14.580.637.00	1.76	12.941.59	9.832.72	1.010.00	3.090.00	14.580.637.00	0.00	14.580.637.00	2.500	14.580.637.00	14.580.637.00
06.08.2025	248.477.43	11.772.246.00	6.583.67			14.375.930.00	1.76	12.692.73	9.073.76	1.010.00	2.700.00	14.375.930.00	0.00	14.375.930.00	2.500	14.375.930.00	14.375.930.00
07.08.2025																	

OIF Triglav Globalni dionički
Prilog – Ovjereni obrasci
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Naziv fonda : Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond
Registarski broj fonda : JP-D-032-11
Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0772-11
JIB društva za upravljanje: 4200135320009
JIB fonda:

Prilog 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA PO DIONICI/DIOJELEU na dan 31.12.2025 godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
I	IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA		
1	Glasovna i potrošnički odvisljivi	1.486.415,17	7,79%
2	Ulaganja fonda (2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4 + 2.5 + 2.6 + 2.7)	17.601.843,18	92,20%
2.1	Ulaganja u instrumente kapitala/dionice osim dionica investicijskih fondova	17.601.843,18	92,20%
2.2	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	0,00	0,00%
2.3	Ulaganja u druge vrste dužničkih instrumenata	0,00	0,00%
2.4	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	0,00	0,00%
2.5	Ostala finansijska imovina	0,00	0,00%
2.6	Depoziti i plasmani	0,00	0,00%
2.7	Ulaganja u nekretnine	0,00	0,00%
3	Potraživanja (3.1 + 3.2 + 3.3)	2.575,02	0,01%
3.1	Potraživanja iz poslovanja	0,00	0,00%
3.2	Potraživanja od društva za upravljanje	2.575,02	0,01%
3.3	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razaranja	0,00	0,00%
I=(1+2+3)	UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	19.088.832,43	100,00%
II	OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA		
4	Obaveze po osnovu ulaganja	845,12	
5	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	12.731,23	
6	Obaveze prema društvu za upravljanje	18.201,75	
7	Ostale obaveze	14.890,06	
II=(4+5+6+7)	UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA	66.578,15	
III=(I-II)	NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	19.024.254,27	
IV	BROJ DIONICA/DIOJELA	145.723.9888	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/DIOJELU	130,5499	
VI	ČIJEVA DIONICE/DIOJELA	130,5499	

Datum izvještaja: 03.03.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Mehanović
AMRA MEHANOVIC
LICENCA BR. UK-48345

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Senada Smajić Ermacora

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Slaven Jurešić
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Naziv fonda : Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa ja
Registarski broj fonda : JP-D-032-11
Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0772-11
JIB društva za upravljanje: 4200135320009
JIB fonda:

Prilog 4

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA INVESTICIJSKOG FONDA za period: 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	366.430,13	80,17%
2	Naknada Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH	0,00	0,00%
3	Naknada depozitaru	58.476,38	12,79%
4	Naknada za reviziju	7.093,43	1,55%
5	Naknada za računovodstvo	0,00	0,00%
6	Naknada berzi	11.682,06	2,56%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	0,00	0,00%
8	Troškovi servisiranja dioničara	0,00	0,00%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	0,00	0,00%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	11.725,72	2,57%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	0,00	0,00%
12	Rashodi po osnovu poreza	1.621,55	0,36%
13	Ostali troškovi	457.039,29	
14	Ukupno troškovi	445.357,23	
15	Ukupni troškovi iz člana 65. III 93. Zakona o investicijskim fondovima	14.656.168,25	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za P4007 - P4008 period		
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za 01.01.2025 - 31.12.2025 period		3,04%

Datum izvještaja: 03.03.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Mehanović
AMRA MEHANOVIC
LICENCA BR. UK-48345

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Senada Smajić Ermacora

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Slaven Jurešić
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

OIF Triglav Globalni dionički

Prilog – Ovjereni obrasci za godinu koja je završila 31. decembra 2025.

(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Naziv fonda: Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponu
 RegistarSKI broj fonda: JP-D-032-11
 Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0772-11
 JIB društva za upravljanje: 4200135320099
 JIB fonda:

Prilog 5a

IZVJEŠTAJ O REALIZIRANIM DOBITCIMA (GUBICIMA) OD PROBAJE IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD 01.01.2025 - 31.12.2025 GODINE

Datum prodaje	Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Oznaka kategorije finansijske imovine i obaveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak
28.02.2025	1	6506	YASKAWA Electric Corporation	1	1.900.000	79.401,33	77.681,65	5.180,22
28.11.2025	1	AMT	American Tower Corporation	1	369.650	103.040,64	91.993,74	-11.046,89
18.09.2025	1	AVV	Avery Dennison Corporation	1	210.000	73.591,39	57.491,35	-16.100,03
03.11.2025	1	BNDP	BNDP Paribas SA	1	1.130.000	150.881,41	148.114,37	-14.752,97
03.09.2025	1	CFG	Citizens Financial Group, Inc	1	2.880.000	276.831,48	250.438,99	-26.392,49
19.09.2025	1	DRI	Darden Restaurants, Inc	1	448.000	151.918,27	108.598,42	-13.119,50
27.02.2025	1	EA	Electronic Arts Inc	1	60.000	158.916,07	113.967,89	-44.948,18
24.11.2025	1	FCX	FCX CORP INC	1	278.000	170.906,01	168.965,52	-1.940,49
19.09.2025	1	FIN	Finch Corporation plc	1	200.000	195.493,12	180.449,60	-15.043,52
03.11.2025	1	ISRG	Intrinsic Surgical, Inc	1	80.000	66.414,40	71.849,32	5.434,92
13.06.2025	1	MC	LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SE	1	1.610.000	453.744,03	274.182,50	-179.561,53
13.06.2025	1	MI	Micro Technology, Inc	1	480.000	147.202,94	204.845,92	62.142,98
28.10.2025	1	NSM	NSM Corporation	1	150.000	0,00	9.967,46	9.967,46
14.12.2025	1	SOB	Solstice Advanced Materials, Inc	1	150.000	62.079,44	48.051,83	-14.027,61
37.02.2025	1	STZ	Constellation Brands, Inc	1	2.778.000	236.814,08	208.715,48	-28.098,59
18.09.2025	1	THC	Truist Financial Corporation	1	145.000	157.366,74	82.230,38	-75.136,36
04.11.2025	1	UNH	United Health Group Incorporated	1	180.000	76.808,09	70.224,54	-6.583,55
24.11.2025	1	UNP	Union Pacific Corporation	1				

Datum izvještaja: 03.03.2026

Ime i prezime osobe koja je sastavila izvještaj:
 Amra Mehmedović
 CERTIFICIRAN ACUN@OIF
 AMRA MEH. V.3
 LICENCA BR. CR-08845

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
 Senada Smajić Lamacova

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
 Slaven Jurčić



- po čemu Vrsta ulaganja može biti:
- 1) Povoljni vlasnički vrijednosni papiri
 - 2) Povoljni dionički vrijednosni papiri
 - 3) Instrumenti tržišta novca
 - 4) Udjelni udiovi investicijskih fondova
 - 5) Depoziti
 - 6) Sukretorne
 - 7) Finansijski derivati
 - 8) Ostala ulaganja
 - 9) Povoljni udjeli
 - *Oznaka kategorije finansijske imovine prema MSFI 9
 - 1) Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans upravitelja
 - 2) Finansijska imovina i obaveze po fer vrijednosti kroz ostali uslojni rezultat
 - 3) Finansijska imovina i obaveze po amortizovanoj metodi

Naziv fonda: Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponu
 RegistarSKI broj fonda: JP-D-032-11
 Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0772-11
 JIB društva za upravljanje: 4200135320099
 JIB fonda:

Prilog 5b

IZVJEŠTAJ O NEKALIZIRANIM DOBITCIMA (GUBICIMA) I UMANJENJU VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD 01.01.2025 GODINE

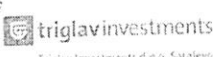
Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili drugo opisano strano	Oznaka kategorije finansijske imovine i obaveza prema MSFI 9*	Imeni nabavni ili prodajni cijena ulaganja u periodu	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Neto realizirani dobitak ili gubitak prema fer vrijednosti uključujući sve troškove	Neto kursni razlike	Amonitirani dobitak ili gubitak prema fer vrijednosti uključujući sve troškove	Umanjenje vrijednosti uključujući sve troškove	Neto realizirani dobitak ili gubitak prema fer vrijednosti uključujući sve troškove	Broj akcija/dionica u vlasništvu društva
1	6506	YASKAWA Electric Corporation	1	27.242,00	14.242,00	13.000,00	0,00	0,00	0,00	13.000,00	13.000,00
1	AMT	American Tower Corporation	1	809.372,00	809.372,00	80.381,00	0,00	0,00	0,00	80.381,00	80.381,00
1	AVV	Avery Dennison Corporation	1	72.282,00	72.282,00	72,00	0,00	0,00	0,00	72,00	72,00
1	BNDP	BNDP Paribas SA	1	147.500,00	147.500,00	14.317,00	0,00	0,00	0,00	14.317,00	14.317,00
1	CFG	Citizens Financial Group, Inc	1	1.000.000,00	1.000.000,00	118.243,00	0,00	0,00	0,00	118.243,00	118.243,00
1	DRI	Darden Restaurants, Inc	1	112.000,00	112.000,00	112.000,00	0,00	0,00	0,00	112.000,00	112.000,00
1	EA	Electronic Arts Inc	1	112.000,00	112.000,00	112.000,00	0,00	0,00	0,00	112.000,00	112.000,00
1	FCX	FCX CORP INC	1	448.000,00	448.000,00	448.000,00	0,00	0,00	0,00	448.000,00	448.000,00
1	FIN	Finch Corporation plc	1	195.493,12	195.493,12	195.493,12	0,00	0,00	0,00	195.493,12	195.493,12
1	ISRG	Intrinsic Surgical, Inc	1	147.202,94	147.202,94	147.202,94	0,00	0,00	0,00	147.202,94	147.202,94
1	MC	LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SE	1	1.610.000,00	1.610.000,00	1.610.000,00	0,00	0,00	0,00	1.610.000,00	1.610.000,00
1	MI	Micro Technology, Inc	1	147.202,94	147.202,94	147.202,94	0,00	0,00	0,00	147.202,94	147.202,94
1	NSM	NSM Corporation	1	150.000,00	150.000,00	150.000,00	0,00	0,00	0,00	150.000,00	150.000,00
1	SOB	Solstice Advanced Materials, Inc	1	150.000,00	150.000,00	150.000,00	0,00	0,00	0,00	150.000,00	150.000,00
1	STZ	Constellation Brands, Inc	1	2.778.000,00	2.778.000,00	2.778.000,00	0,00	0,00	0,00	2.778.000,00	2.778.000,00
1	THC	Truist Financial Corporation	1	157.366,74	157.366,74	157.366,74	0,00	0,00	0,00	157.366,74	157.366,74
1	UNH	United Health Group Incorporated	1	76.808,09	76.808,09	76.808,09	0,00	0,00	0,00	76.808,09	76.808,09
1	UNP	Union Pacific Corporation	1				0,00	0,00	0,00		

Datum izvještaja: 03.03.2026

Ime i prezime osobe koja je sastavila izvještaj:
 Amra Mehmedović
 CERTIFICIRAN ACUN@OIF
 AMRA MEH. V.3
 LICENCA BR. CR-08845

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
 Senada Smajić Lamacova

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
 Slaven Jurčić



- po čemu Vrsta ulaganja može biti:
- 1) Povoljni vlasnički vrijednosni papiri
 - 2) Povoljni dionički vrijednosni papiri
 - 3) Instrumenti tržišta novca
 - 4) Udjelni udiovi investicijskih fondova
 - 5) Depoziti
 - 6) Sukretorne
 - 7) Finansijski derivati
 - 8) Ostala ulaganja
 - 9) Povoljni udjeli
 - *Oznaka kategorije finansijske imovine prema MSFI 9
 - 1) Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans upravitelja
 - 2) Finansijska imovina i obaveze po fer vrijednosti kroz ostali uslojni rezultat
 - 3) Finansijska imovina i obaveze po amortizovanoj metodi

OIF Triglav Globalni dionički
Prilog – Ovjereni obrasci
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Naziv fonda : Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Prilog 5c
Registarski broj fonda : JP-D-032-11
Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0772-11
JIB društva za upravljanje: 4200135320009
JIB fonda:

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBRAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE za period
01.01.2025 - 31.12.2025 godine

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
NI B banka	9.411.625,12	100,00	6.498,00	0,07
Ukupno	9.411.625,12	100,00	6.498,00	0,07

Datum izvještaja: 03.03.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:

Amra Mehanić
CERTIFICIRAN IZ OVOJ
AMRA MEHANIĆ
LICENCA BR. UK-4024/5

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:

Senada Smajić Ermacora

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Slaven Jurešić


Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

Naziv fonda : Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fo Prilog 6
Registarski broj fonda : JP-D-032-11
Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0772-11
JIB društva za upravljanje: 4200135320009
JIB fonda:

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICISKOG FONDA za period 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

R.Br.	Polozija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda	11.892.032,76	6.369.633,41
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	94.584.9725	60.268.4132
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	125,7286	105,6878
II	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na kraju perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	19.024.254,27	11.892.032,76
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	145.723,9888	94.584.9725
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	130,5499	125,7286
III	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu tokom perioda		
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	100,5645	104,5274
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	133,6639	131,1223
3.	Najniža cijena dionice/vrijednosti udjela	100,5645	104,5274
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	133,6639	131,1223
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	123,4435	116,5913
IV	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	3,12%	3,36%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	1,72%	2,90%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	3,83%	18,96%

Datum izvještaja: 03.03.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:

Amra Mehanić
CERTIFICIRAN IZ OVOJ
AMRA MEHANIĆ
LICENCA BR. UK-4024/5

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:

Senada Smajić Ermacora

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Slaven Jurešić


Triglav Investments d.o.o. Sarajevo

OIF Triglav Globalni dionički
Prilog – Ovjereni obrasci
za godinu koja je završila 31. decembra 2025.
(Svi iznosi izraženi su u KM, ukoliko nije drugačije naglašeno)

Naziv fonda : Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom
Registarski broj fonda : JP-D-032-11
Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0772-11
JIB društva za upravljanje: 4200135320009
JIB fonda:

Prilog 7

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI PRIHODA OD IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

PRIHODI OD DIVIDENDE					
Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi	
Schneider Electric S.E.	SU	710.00	2.68		4.537.37
Pfizer Inc.	PFE	1.550.00	0.72		3.252.18
American Tower Corporation	AMT	300.00	2.84		1.827.90
VISA Inc.	V	570.00	0.99		847.87
GIL DAN ACTIVEWEAR INC.	GIL	2.730.00	0.39		1.632.90
Eli Lilly and Company	LLY	200.00	2.51		1.467.42
Electronic Arts Inc.	EA	445.00	0.35		110.27
Emerson Electric Co.	EMR	1.650.00	0.88		3.163.94
Oracle Corporation	ORCL	720.00	0.76		829.57
CVS Health Corporation	CVS	510.00	1.25		444.62
Constellation Brands, Inc.	STZ	150.00	1.91		260.21
Meta Platforms, Inc.	META	400.00	0.95		265.47
GIL DAN ACTIVEWEAR INC.	GIL	4.430.00	0.38		2.527.61
HBE WALT DISNEY COMPANY	DIS	785.00	0.85		468.41
Avery Dennison Corporation	AVY	210.00	1.58		709.08
Darden Restaurants, Inc.	DRI	230.00	2.48		1.230.70
Komatsu Ltd.	6301	1.300.00	0.28		2.889.30
NVIDIA Corporation	NVDA	4.780.00	0.02		55.90
Mastercard Incorporated	MA	120.00	1.27		449.36
CVS Health Corporation	CVS	1.340.00	1.11		3.172.50
Apple Inc.	AAPL	1.810.00	0.44		1.683.03
Allianz SE	ALV	280.00	30.12		6.209.19
Union Pacific Corporation	UNP	180.00	2.31		897.68
Thermo Fisher Scientific Inc.	TMO	170.00	0.72		257.04
Johnson & Johnson	JNJ	1.150.00	2.20		1.773.02
Microsoft Corporation	MSFT	1.310.00	1.45		1.327.45
The Home Depot, Inc.	HD	180.00	3.86		1.990.73
Fruite Financial Corporation	FFC	1.945.00	0.98		1.332.71
Micron Technology, Inc.	MU	1.610.00	0.21		234.76
Wells Fargo & Company	WFC	1.970.00	0.76		1.052.36
Thermo Fisher Scientific Inc.	TMO	70.00	0.78		38.05
The Goldman Sachs Group, Inc.	GS	390.00	5.17		1.412.67
The Goldman Sachs Group, Inc.	GS	290.00	5.60		1.136.87
JP Morgan Chase & Co.	JPM	590.00	2.37		980.38
Microsoft Corporation	MSFT	1.760.00	1.54		1.893.05
NVIDIA Corporation	NVDA	4.900.00	0.02		57.49

Naziv fonda : Triglav Globalni dionički otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom
Registarski broj fonda : JP-D-032-11
Naziv društva za upravljanje: Triglav Investments d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0772-11
JIB društva za upravljanje: 4200135320009
JIB fonda:

Prilog 8

IZVJEŠTAJ O UDJELIČARIMA/DIONIČARIMA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025 godine

Redni broj	Kategorija udjelničara/dioničara	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjelničara/dioničara – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – inostrani vlasnici	Broj udjelničara/dioničara – inostrani vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjelničara/dioničara
1	Kreditne institucije					2.917.37	1.00
2	Osiguravajuća društva	2.917.37	1.00			1.628.45	1.00
3	Investicijski fondovi	1.628.45	1.00			9.639.02	1.00
4	Penzijski fondovi	9.639.02	1.00			40.080.67	1.00
5	Investicijska društva			40.080.67	1.00	17.511.43	5.00
6	Ostale pravne osobe	17.511.43	5.00			71.78	2.00
7	Fizičke osobe	73.875.28	472.60	71.78	2.00	73.947.06	474.00

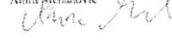
IZVJEŠTAJ O PRVIH 10 UDJELIČARIMA/DIONIČARIMA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025 godine

Redni broj	Kategorija udjelničara/dioničara	Učešće u % od NAV-a INVESTICIJSKOG FONDA
1	Investicijska društva	27.50%
2	Penzijski fondovi	6.61%
3	Ostale pravne osobe	5.64%
4	Fizička	5.36%
5	Fizička	2.86%
6	Ostale pravne osobe	2.70%
7	Ostale pravne osobe	2.69%
8	Osiguravajuća društva	2.00%
9	Fizička	1.96%
10	Fizička	1.73%

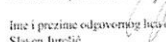
Datum izvještaja: 03.03.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:

Amra Mechanović

 CERTIFIKOVAN AC BROJ ZA
AMRA MECHANOVIC
LICENCA BR. CR-48849

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Senada Smajić Ermić

 Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje
Slaven Jurešić
Triglav Investments d.o.o. Sarajevo