

Назив фонда:RAIFFEISEN AKCIJE OTVORENI INVESTICIONI FOND

Регистарски број фонда: 5/0-44-6300/5-07

Назив друштва за управљање фондом: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање инвестиционим фондovima


Матични број друштва за управљање фондом:20302402

ПИБ друштва за управљање фондом:105053883

ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ ИМОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА ПО ВРСТАМА
на дан 31.12.2007.

Редни број	Опис	Укупна вредност на дан извештавања	Учешће у вредности имовине фонда (%)
1	Акције	841,685,111	72.07%
2	Обвезнице	120,725,621	10.34%
3	Остале хартије од вредности и потраживања	65,565,070	5.61%
4	Депозити	80,127,083	6.86%
5	Готовина	59,742,507	5.12%
6	Укупно	1,167,845,392	100.00%

у <i>Zgd</i>	Лице одговорно за састављање извештаја	Законски заступник друштва за управљање
дана <i>25.02.08</i>	<i>Ђорђе Ј</i>	<i>Ђорђе Ј</i>



Прилог 1
Образац 1

Назив фонда:RAIFFEISEN AKCIJE OTVORENI INVESTICIIONI FOND
Регистарски број фонда: 5/0-44-6300/5-07
Назив друштва за управљање фондом: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање investicionim fondovima
Матични број друштва за управљање фондом:20302402
ПИБ друштва за управљање фондом:105053883

БИЛАНС СТАЊА
ЗА ОТВОРЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ФОНДОВЕ
на дан 31.12.2007

(износ у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачуи	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
		1			
1	УКУПНА ИМОВИНА			1,167,845	
100, 101	Готовина	2	3(h),11	59,742	
11	Потраживања	3		65,565	
110	Потраживања по основу продаје ХОВ	4	3(i),12	64,868	
111	Потраживања по основу камата	5	13	697	
112	Потраживања по основу дивиденди	6			
113	Потраживања по основу продаје инвестиционих јединица	7			
119	Остала потраживања	8			
	Потраживања по основу пренетих инвестиционих јединица	9			
	Улагања фонда	10		1,042,538	
	Улагања фонда у ХОВ које се држе до рока доспећа	11			
200	Дужничке ХоВ домаћих издавалаца	12			
210	Дужничке ХоВ страних издавалаца	13			
	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају	14			
201	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају домаћих издавалаца	15			
211	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају страних издавалаца	16			
202	Улагања фонда у ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	17	3(j),14	962,411	
	Депозити	18		80,127	
220	Депозити код домаћих банака	19	3(k),15	80,127	
221	Депозити код страних банака	20			
II	ОБАВЕЗЕ	101		38,051	
30	Обавезе према друштву за управљање	102	3(l),16	2,978	
31	Обавезе по основу чланства	103	3(lj),17	97	
32	Остале обавезе	104	3(m),18	34,976	
III (I-II)	НЕТО ИМОВИНА ФОНДА	105	19	1,129,794	
IV	Број издатих инвестиционих јединица	106		1,157,787.65513	

III/IV	НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	107		975.82143
43	Ревалоризационе резерве по основу финансијских сред. расположивих за продају	108		
440	Задржана добит /губитак/ из претходних година	109		
441	Добитак текуће године	110		
450	Губитак ранијих година	111		
451	Губитак текуће године	112		40,467

У Београду, дана 25.02.2008	Лице одговорно за састављање извештаја 	Законски заступник друштва за управљање фондом 
--------------------------------	---	---



Образац 2

Назив фонда:RAIFFEISEN AKCIJE OTVORENI INVESTICIIONI FOND
 Регистарски број фонда: 5/0-44-6300/5-07
 Назив друштва за управљање фондом: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Društvo за управљање investicionim fondovima
 Матични број друштва за управљање фондом:20302402
 ПИБ друштва за управљање фондом:105053883

БИЛАНС УСПЕХА
ЗА ОТВОРЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ФОНДОВЕ
 за период 01.01-31.12.2007.

(износ у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа године	Претходна година
	Реализовани приходи и расходи	201			
I	Приходи од улагања	202		18,512	
601	Приходи од дивиденди	203			
600	Приходи од камата и амортизација премије (дисконта) по основу ХОВ са фиксним роком доспећа	204	3(d),8	10,695	
610	Реализовани добити на ХОВ	205	3(b),5.1	2,486	
611	Позитивне курсне разлике од монетарних финансијских инструмената (без ХОВ)	206	3(a),7.1	5,331	
609	Остали приходи	207			
II	Пословни расходи и губици	208		23,965	
500	Накнада друштву за управљање	209	3(e),9	12,921	
501	Трошкови куповине и продаје ХОВ	210	3(f),11	2,551	
505	Накнада кастоди банци	211	3(g)	831	
504	Трошкови екстерне ревизије	212			
509	Остали расходи	213			
510	Реализовани губици на ХОВ	214	3(b),5.2	7,662	
519	Остали реализовани губици	215			
521	Негативне курсне разлике на монетарним средствима (искључујући ХОВ)	216			
III	Реализовани добитак (губитак) од улагања	217		- 5,453	
IV	Нереализовани добити (губици)	218		- 35,014	
620	Нереализовани добити (губици) на ХОВ	219		- 35,014	
621	Нереализовани добити (губици) по основу курсних разлика од улагања у ХОВ	220			
620+621	Укупни нереализовани добити (губици) фонда	221		- 35,014	
III+IV	Нето повећање (смањење)нето имовине од пословања	222		- 40,467	

У Београду дана 25.02.2008	Лице одговорно за састављање извештаја 	Законски заступник друштва за управљање 
----------------------------------	---	--



Назив фонда:RAIFFEISEN AKCIJE OTVORENI INVESTICIONI FOND

Регистарски број фонда: 5/0-44-6300/5-07

Назив друштва за управљање фондом: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање инвестиционим фондovima

Матични број друштва за управљање фондом:20302402

ПИБ друштва за управљање фондом:105053883

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ
ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
за период 01.01-31.12.2007.**

(износ у хиљадама динара)

Редни број	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
1	Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	301		- 40,467	
2	Реализовани добитак (губитак) од улагања	302		- 5,453	
3	Укупни нереализовани добици (губици) од улагања	303		- 35,014	
4	Ревалоризација финансијских улагања расположивих за продају	304			
5	Повећање (смањење)нето имовине од пословања фонда	305		- 40,467	
	Нето имовина	306			
1	На почетку периода	307	19	641,952	
2	На крају периода	308	19	1,129,794	
3	Број инвестиционих јединица на почетку периода	309		641,952	
4	Издате инвестиционе јединице	310	19	667,192	
5	Повучене инвестиционе јединице по основу иступања из фонда	311	19	151,357	
6	Број инвестиционих јединица на крају периода (3+4-5)	312	19	1,157,787	

У Београду	Лице одговорно за састављање извештаја	Законски заступник друштва за управљање фондом
дана 25.02.2008.		



Назив фонда:RAIFFEISEN AKCIJE OTVORENI INVESTICIONI FOND

Регистарски број фонда: 5/0-44-6300/5-07

Назив друштва за управљање фондом: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање investicionim fondovima

Матични број друштва за управљање фондом:20302402

ПИБ друштва за управљање фондом:105053883

ИЗВЕШТАЈ О БРОЈУ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА, ПРОМЕНИ БРОЈА ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА И ФИНАНСИЈСКИМ ПОКАЗАТЕЉИМА ФОНДА за период 01.01-31.12.2007.

(износ у хиљадама динара)

Редни број	Позиција имовине	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
I	Вредност нето имовине по инвестиционој јединици фонда на почетку периода	401		
1	Нето имовина фонда на почетку периода	402	641,952	
2	Број инвестиционих јединица на почетку периода	403	0.64195	
3	Вредност инвестиционе јединице на почетку периода	404	1	
II	Вредност нето имовине фонда по инвестиционој јединици на крају периода	405		
1	Нето имовина фонда на крају периода	406	1,129,794	
2	Број инвестиционих јединица на крају периода	407	1,157.78766	
3	Вредност инвестиционе јединице на крају периода	408	0.97582192	
III	Финансијски показатељи	409		
1	Однос расхода и просечне нето имовине	410	2,09%	
2	Однос реализоване добити од улагања и просечне нето имовине	411	(0,47)%	
3	Исплаћени износ инвеститорима у току године	412	152,992	
4	Стопа приноса на нето имовину фонда	413	(2,42)%	

У Београду
дана
25.02.2008.

Лице одговорно за састављање извештаја

Ђорђевић Ј



Законски заступник

Је К=12

(2) ОБВЕШТАЈЕ

Redni broj	Opis	АОП		АОП		АОП		АОП		АОП		АОП	
		Укупна номинална вредност	Укупна набавна вредност	Укупна вредност на дан извештавања	Учешће у у вредности емисије (%)	Учешће у вредности фонда (%)	Укупна номинална вредност	Укупна набавна вредност	Укупна вредност на дан извештавања	Учешће у у вредности емисије (%)	Учешће у вредности фонда (%)		
1	Обвештај додних издавања	564		584		595		610		625			
1	Обвештај Народне банке Србије	565	1.914.000	581	119.978.564	596		611		626			
2	Обвештај Републичке банке Србије	566		582		597		612		627		10,34	
3	Обвештај јединица порторгадне аутвенције и локалне самоуправе и обвештај других правних лица издате у Србији, Републике Србије	567		583		598		613		628			
4	Обвештај банака	568		584		599		614		629			
5	Купонска обвештај	569		585		600		615		630			
6	Обвештај других правних лица	570		586		601		616		631			
7	Укупна улагања у обвештај додних издавања	571		587		602		617		632			
II	Обвештај страних издавања	572		588		603		618		633			
1	Обвештај међународних финансијских институција	574		589		604		619		634			
2	Обвештај страних држава	575		590		605		620		635			
3	Обвештај страних банака	576		591		606		621		636			
4	Обвештај других страних правних лица	577		592		607		622		637			
5	Укупна улагања у обвештај страних издавања	578		593		608		623		638			
III	Укупна улагања у обвештај	579		594		609		624		639			

(3) ДРУГЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ

Редни број	Опис		АОП	Укупна номинална вредност	АОП	Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	Учешће у емисији (%)	АОП	Учешће у вредности фонда (%)
	1	2										
1	Друге хартије од вредности домћинх издавалаца	640	АОП		655		670		685		700	
1	Друге хартије од вредности домћинх издавалаца	641			656		671		686		701	
2	Депозитне потврде	642			657		672		687		702	
3	Превознак записи	643			658		673		688		703	
4	Благотворнички записи	644			659		674		689		704	
5	Компјутеризирани записи	645			660		675		690		705	
6	Остале хартије од вредности Укупна улагања у друге хартије од вредности домћинх издавалаца	646			661		676		691		706	
II	Друге хартије од вредности странних издавалаца	647			662		677		692		707	
1	Депозитне потврде	648			663		678		693		708	
2	Превознак записи	649			664		679		694		709	
3	Благотворнички записи	650			665		680		695		710	
4	Компјутеризирани записи	651			666		681		696		711	
5	Остале хартије од вредности	652			667		682		697		712	
6	Укупна улагања у друге хартије од вредности страних издавалаца	653			668		683		698		713	
III	Укупна улагања у друге ХовБ	654			669		684		699		714	

(4) ДЕПОЗИТИ

Редни број	Опис	АОП		Укупна вредност на дан извештавања	Укупна вредност на дан извештавања	Укупна вредност на дан извештавања	Учешће у имовнини фонда (%)
		715	716				
1	Краткорочни депозити	715	716	80.000,000	80.127,083		6,84
2	Дугорочни депозити						
3	Укупни депозити	717	720				

У Београду _____ Дине одговорно за састав банке
 директор

Законски одговорник друштва за
 управљање фондом _____

дата
 25.02.2008.

Popovic

72 15=12



Назив фонда:RAIFFEISEN AKCIJE OTVORENI INVESTICIONI FOND

Регистарски број фонда: 5/0-44-6300/5-07

Назив друштва за управљање фондом: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање investicionim fondovima

Матични број друштва за управљање фондом:20302402

ПИБ друштва за управљање фондом:105053883

ИЗВЕШТАЈ О РЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА (ГУБИЦИМА)
ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
за период 01.01-31.12.2007.

Редни број	Продате хартије	Број хартија	Укупна књиговодствена вредност	Укупна продајна вредност	Реализовани добитак (губитак)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
I	АКЦИЈЕ	41,066	369,773,604	364,341,160	- 5,432,444.00
1	Акције домаћих издавалаца	41,066	369,773,604	364,341,160	- 5,432,444
2	Акције банака	3,863	67,307,843	66,746,860	- 560,983
3	Акције других правних лица	37,203	302,465,761	297,594,300	- 4,871,461
4	Акције страних издавалаца				
5	Акције банака				
6	Акције осталих правних лица				
II	ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ	1,850,000	119,433,835	120,072,945	639,110
1	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца				
2	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Народне банке Србије				
3	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Републике Србије	1,850,000	119,433,835	120,072,945	639,110
4	Депозитне потврде комерцијални записи, обвезнице и друге дужничке ХОВ				
5	Хипотекарне обвезнице				
6	Обвезнице осталих правних лица				
7	Комерцијални записи осталих правних лица				
8	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних издавалаца				
9	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака				
10	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица				
III	УКУПНО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ	1,891,066	489,207,439	484,414,105	- 4,793,334

У Београду

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва за управљање фондом

дана
25.02.2008.

Форош



72 K=12

Назив фонда:RAIFFEISEN АКЦИЈЕ ОТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНД

Регистарски број фонда: 5/0-44-6300/5-07

Назив друштва за управљање фондом: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање investicionim fondovima

Матични број друштва за управљање фондом:20302402

ПИБ друштва за управљање фондом:105053883

ИЗВЕШТАЈ О НЕРЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА(ГУБИЦИМА)
ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА
за период 01.01-31.12.2007.

Редни број	Хартије од вредности	Набавна вредност	Фер вредност	Нереализовани добитак (губитак) од промене цене	Нереализовани добитак (губитак) од промене курса
1	2	3	4	5	6
I	АКЦИЈЕ	876,836,508	841,685,112	- 35,151,396	
1	Акције домаћих издавалаца	876,836,508	841,685,112	- 35,151,396	
	Акције банака	68,797,922	42,307,139	- 26,490,783	
	Акције других правних лица	808,038,586	799,377,973	- 8,660,613	
	Акције страних издавалаца	-	-	-	
	Акције банака				
	Акције осталих правних лица				
II	ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ	120,337,285	120,725,621	136,866	251,470
1	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца				
2	Обвезнице и остале хартије од вредности Народне банке Србије				
3	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности Републике Србије	120,337,285	120,725,621	136,866	251,470
4	Депозитне потврде, комерцијални записи, обвезнице остале дужничке хартије од вредности				
5	Хипотекарне обвезнице				
	Обвезнице осталих правних лица				
6	Комерцијални записи осталих правних лица				
7	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних издавалаца				
8	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака				
9	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица				
III	УКУПНО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ	997,173,793	962,410,733	- 35,014,530	251,470

У Београду

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник друштва за управљање фондом

дана
25.02.2008.

7c K=12

Назив фонда:RAIFFEISEN AKCIJE OTVORENI INVESTICIONI FC

Регистарски број фонда: 5/0-44-6300/5-07

Назив друштва за управљање фондом: Raiffeisen INVEST a.d Beograd Друштво за управљање investicionim fondovima

Матични број друштва за управљање фондом:20302402

ПИБ друштва за управљање фондом:105053883

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
за период 01.01.-31.12.2007

Ред.бр	ОПИС	Текући период	Претходни период
A	Новчани токови из пословних активности		
I	Приливи:	3,128,367	
1	Продаја улагања	3,123,248	
2	Дивиденде и камате	5,119	
3	Рефундирање расхода		
4	Остали приливи		
II	Одливи:	4,259,261	
1	Куповина улагања	4,227,347	
2	Расходи	31,914	
2.1.	Накнада друштву за управљање	30,220	
2.2.	Расходи по основу камата		
2.3.	Трошкови куповине и продаје ХОВ	1,026	
2.4.	Накнада екстерном ревизору		
2.5.	Трошкови кастоди банке	668	
III	Нето готовина из оперативних активности	-1,130,893	
B	Новчани токови из активности финансирања	1,342,015	
I	Приливи:	1,342,015	
1	Приливи од емисија акција		
2	Приливи од задуживања	1,342,015	
II	Одливи:	151,380	
1	Одливи због раздуживања	151,380	
2	Откуп сопствених акција		
3	Исплате дивиденди (учешћа у добитку)		
4	Исплате учешћа у добити		
III	Нето готовина из активности финансирања	1,190,635	
V	Нето повећање (смањење) готовине	59,742	
G	Готовина на почетку периода		
D	Готовина на крају периода	59,742	

У Београду
дана
25.02.2008.

Лице одговорно за састављање извештаја

Форои



Законски заступник друштва за

Ђорђевић