

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : 065-0-Reg-09-002416  
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22546  
 JIB društva za upravljanje: 420003073007  
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
 (Izveštaj o finansijskom položaju)  
 na dan 31.03.2014. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Tekuća godina 31.03.2014.g.	Prethodna godina 31.03.2013.g.
1	2	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	<b>45.048.793</b>	<b>42.577.691</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	<b>2.485.046</b>	<b>48.881</b>
	<b>II - Ulaganja fonda (004 do 009)</b>	<b>42.563.747</b>	<b>42.503.917</b>
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	17.365	53.495
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	42.546.382	42.450.422
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine		
260	6. Ostala ulaganja		
	<b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>		<b>24.893</b>
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina		
303	3. Potraživanja po osnovu kamata		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi		24.893
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala		
309	7. Ostala potraživanja		
310-319	7. Potraživanja od društva za upravljanje		
320	<b>IV - Odložena poreska sredstva</b>		
330 do 332	<b>V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>		
	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	<b>117.623</b>	<b>119.090</b>
40	<b>I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)</b>		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire		

401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova		
41	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>	<b>16.706</b>	<b>35.351</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	1.440	7.200
414	2. Obaveze za učešće u dobitku		
415	3. Obaveze za porez na dobit		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	15.266	28.151
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b>	<b>100.917</b>	<b>9.681</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	83.381	914
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	17.536	8.767
43	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)</b>		
430	1. Kratkoročni krediti		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
44	<b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>		
440, 441	1. Dugoročni krediti		
449	2. Ostale dugoročne obaveze		
45	<b>VI - Ostale obaveze fonda</b>		
46	<b>VII - Odložene poreske obaveze</b>		
47	<b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>		<b>74.058</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	<b>44.931.170</b>	<b>42.458.601</b>
	<b>D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)</b>	<b>44.931.170</b>	<b>42.458.601</b>
50	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	<b>87.639.440</b>	<b>87.639.440</b>
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	87.639.440	87.639.440
501	2. Udjeli		
51	<b>II - Kapitalne reze rve (049+050)</b>	<b>4.013.212</b>	<b>4.013.212</b>
510	1. Emisiona premija	4.013.212	4.013.212
519	2. Ostale kapitalne rezerve		
52	<b>III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)</b>	<b>-20.538.353</b>	<b>-26.102.881</b>
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-20.538.353	-26.102.881
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovu nekretnina		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve		
53	<b>IV - Reze rve iz dobiti (057+058)</b>	<b>1.472.082</b>	<b>1.472.082</b>
530	Zakonske rezerve	1.472.082	1.472.082
531	Ostale rezerve		

54	<b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine		
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>	<b>27.670.659</b>	<b>24.578.615</b>
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	24.578.615	19.039.832
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	3.092.044	5.538.783
56	<b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)</b>	<b>15.448</b>	<b>15.363</b>
560	1.Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	15.512	15.427
561	2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-64	-64
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	<b>4.076.253</b>	<b>4.076.253</b>
	<b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	<b>11</b>	<b>10</b>
	<b>G. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>		
	1. Vanbilansna aktiva	10.004.454	10.004.454
	2. Vanbilansna pasiva	10.004.454	10.004.454

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : 065-0-Reg-09-002416

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima  
 Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
 JIB društva za upravljanje: 420003073007  
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**  
 (Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)  
 od 01.01. do 31.03.2014. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	<b>908</b>	<b>89.096</b>
700	1. Prihodi od dividendi		89.089
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	908	7
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova		
709	4. Ostali poslovni prihodi		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	<b>4.143</b>	<b>207.589</b>
710	1. Realizovani dobitci po osnovu prodaje vrijednosnih papira	4.143	207.589
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika		
712	3. Realizovani dobitci od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova		
719	4. Ostali realizovani dobitci		
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	<b>298.317</b>	<b>265.520</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	211.021	199.390
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	21.642	4.529
602	3. Rashodi po osnovu kamata		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	4.091	4.082
604	5. Naknada vanjskom revizoru	6.431	5.265
605	6. Naknada banci depozitaru	4.320	4.320
607	7. Rashodi po osnovu poreza		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	50.812	47.934
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	<b>2.798.777</b>	<b>44</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2.798.777	44
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici		
	<b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>		
	1. Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)		31.121
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	3.092.043	
	<b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>		
730	1. Prihodi od kamata		
739	2. Ostali finansijski prihodi		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>		
630	1. Rashodi po osnovu kamata		
631	2. Ostali finansijski rashodi		
	<b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>		

	1.Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)		31.121
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	3.092.043	
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>		
821	1. Poreski rashod perioda		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda		
	<b>D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>		
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)		31.121
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	3.092.043	
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>		
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	<b>245</b>	<b>6.584</b>
720	1.Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	245	6584
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	<b>160</b>	<b>3.293</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	160	3.293
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
629	6. Ostali nerealizovani gubici		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>		
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)	85	3.291
	2.Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)		
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>		
	1.Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)		34.412
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	3.091.958	
	Obična zarada po dionici		
	Razrijeđena zarada po dionici		

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 Registarski broj fonda: 065-0-Reg-09-002416  
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima  
 Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
 JIB društva za upravljanje: 420003073007  
 JIB investicionog fonda: 4200030490006

**IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA**  
 (Izvjestaj o tokovima gotovine)  
 za period od 01.01. do 31.03.2014. godine

OPIS	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
1	3	4	5
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>			
I -Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	6.670.639	449.896	1.483
1.Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	6.644.838	339.610	1957
2. Prilivi po osnovu dividendi	24.893	110.280	23
3. Prilivi po osnovu kamata	908	6	15133
4.Prilivi po osnovu refundiranja rashoda			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti			
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4.234.474	381.432	1110
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	3.938.839	234.972	1676
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	199.000	86.140	231
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	17.492	2.731	640
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	5.265	5.265	100
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	10.168	4.320	235
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	62.697	47.982	131
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	1.013	22	4605
III- Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	2.436.165	68.464	3558
IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)			
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>			
I-Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)			
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)			
1. Odlivi po osnovu razduživanja			
2. Odlivi po osnovu dividendi			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti			
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)			
IV -Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)			
<b>C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)</b>	6.670.639	449.896	1483
<b>D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>	4.234.474	381.432	1110
<b>E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)</b>	2.436.165	68.464	3558
<b>F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)</b>			
<b>G. Gotovina na početku perioda</b>	48.881	21.913	223
<b>H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>			
<b>I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>			
<b>J.GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)</b>	2.485.046	90.377	2750

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : 065-0-Reg-09-002416

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje: 1-22546

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4200030490006

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA  
za period od 01.01. do 31.03.2014. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
1	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>	<b>2.472.569</b>	<b>1.447.335</b>
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	-3.092.044	31.121
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	85	3.291
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	5.564.528	1.412.923
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata		
6	Revalorizacione rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova		
7	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)</b>		
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda		
10	<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)</b>	<b>2.472.569</b>	<b>1.447.335</b>
11	<b>Neto imovina</b>		
12	Na početku perioda	42.458.601	40.932.741
13	Na kraju perioda	44.931.170	42.380.075
14	<b>Broj udjela /dionica fonda u periodu</b>		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	4.076.253	4.076.253
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda		
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	4.076.253	4.076.253

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:





**OPĆI PODACI O INVESTICIJSKOM FONDU na dan 31.3.2013.**

Opis	Sadržaj	Napomena
<b>1. Informacije o identitetu investicijskog fonda</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033/712-960, 712-962	
e-mail adresu:	<a href="mailto:infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba">infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba</a>	
web:	<a href="http://www.naprijedinvest.ba">www.naprijedinvest.ba</a>	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-04-36	
ime i prezime direktora Fonda:	Irfan Nuspahić	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Mirza Šišić, Rešad Žutić, Kemal Sikirić	
ime i prezime članova odbora za reviziju:	Nedžad Karačić, Suada Pita, Enisa Granulo	
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda	Sberbank BH d.d. Sarajevo, Fra Anđela Zvizdovića 1	
<b>2. Informacije o društvu koje upravlja investicijskim fondom:</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	"NAPRIJED INVEST" društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, DUF "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo, Zmaja od Bosne br. 50	
broj telefona i telefaksa:	033/712-960, 712-962	
e-mail adresu:	<a href="mailto:infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba">infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba</a>	
web:	<a href="http://www.naprijedinvest.ba">www.naprijedinvest.ba</a>	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva:	03-10-34/00; 10.05.2000.	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05/1-19-536/09; 20.11.2009.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Tarik Karić	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:	Mujo Selimović, Mersad Diglisić, Vahid Pašović	
imena i prezimena članova odbora za reviziju:		
firmu i sjedište vanjskog revizora:	Baker Tilly Re Opinion d.o.o. Sarajevo, Grbavička 4/IV	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda	Sberbank BH d.d. Sarajevo, Fra Anđela Zvizdovića 1	

Naziv fonda  
 RegistarSKI broj fonda  
 Naziv društva za upravljanje  
 Maticni broj društva za upravljanje  
 JIB društva za upravljanje  
 JIB investicijskog fonda

**ZIF Naprijed dd**  
**ZJP-031-04-41**  
**Naprijed-invest d.o.o. Sarajevo**  
**I-22546**  
**4200030730007**  
**4200030490006**

**IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.3.2014**

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <small><sup>6</sup> (5/4*100)</small>	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja <small><sup>9</sup> (5*8)</small>	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14

**Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH**

1	AUOCENTAR DD TUZLA	ACETR	35344	2952	8,35%	308,361789	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
2	AGROKRAJINA DD BIHAC	AGRKR	38945	5674	14,56%	109,663024	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
3	ANGROSIROVINA DD TUZLA	ANGSRK1	130217	18776	14,41%	102,3464	0,99	18588,24	0,04%	PC	0,00	0,00	0,00
4	AUTO-REMONT D.D. BIHAC	ATREER	9354	504	5,38%	1303,400794	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
5	BAGS ENERGO TEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGSR	1575116	53609	3,40%	29,734242	3,5	187631,5	0,42%	PC	0,00	0,00	0,00
6	BUGOJNOPROMET DD BUGOJNO	BGPMRK3	238672	15757	6,60%	8,95451	8,89	140079,73	0,31%	TC	0,00	0,00	0,00
7	BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	BHNTRK1	51426	1750	3,40%	74,134114	66,24	115920	0,26%	PC	0,00	0,00	0,00
8	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63457358	322426	0,50%	63,916882	20	6448520	14,35%	TC	0,00	0,00	0,00
9	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	10658236	10500	0,09%	5,301553	3,1682	33266,1	0,07%	TC	0,00	0,00	0,00
10	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2545370	122200	4,80%	39,373395	8,56	1046032	2,33%	PC	0,00	0,00	0,00
11	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3315526	15741	0,47%	3,172895	3,15	49584,15	0,11%	TC	0,00	0,00	0,00
12	BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATRK2	341296	85168	24,95%	24,776726	34,5	2938296	6,54%	TC	0,00	0,00	0,00
13	BOR BANKA DD SARAJEVO	BORBRK3	162014	16083	9,92%	113,049422	127,7	2053799,1	4,57%	TC	0,00	0,00	0,00
14	BOSNAPLAST DD BOSANSKI PETROVAC	BPLSRK1	39718	799	2,01%	127,530663	81,02	64734,98	0,14%	PC	0,00	0,00	0,00
15	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	237280	59307	24,99%	81,388724	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <sup>6</sup> (5/4*100)	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja <sup>9</sup> (5*8)	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
16	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCR	69969	3524	5,03%	553,016742	79,83	281320,92	0,63%	PC	0,00	0,00	0,00
17	BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK1	3869	10	0,25%	2820,37	6673,13	66731,3	0,15%	PC	0,00	0,00	0,00
18	COOPERATIVA-PROMET DD KISELJAK	COOPR	48288	2180	4,51%	33,853211	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
19	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3053478	24129	0,79%	6,061959	6,03	145497,87	0,32%	TC	0,00	0,00	0,00
20	CENTROTRANS-TRANZIT DD	CTRTR	56589	14066	24,85%	145,854201	70	984620	2,19%	TC	0,00	0,00	0,00
21	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	7876	6,43%	352,628492	20,61	162324,36	0,36%	PC	0,00	0,00	0,00
22	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	2065	5,97%	43,969976	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
23	DUHAN DD GRADACAC	DHNGR	37671	8324	22,09%	659,171008	74,25	618057	1,38%	PC	0,00	0,00	0,00
24	TVORNICA PLOCA I FURNIRA DI JANJ DD	DTPFRK1	322024	15480	4,80%	139,119832	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
25	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17657682	139825	0,79%	20,84	2,15	300623,75	0,67%	TC	0,00	0,00	0,00
26	E- RKG DD BIHAC	ERKGRK2	291677	72902	24,99%	20,917204	4,82	351387,64	0,78%	PC	0,00	0,00	0,00
27	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2581	1,16%	967,509105	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
28	FDS DD SARAJEVO	FDS SR	1281712	4699	0,36%	134,595561	45,002901	211468,63	0,47%	TC	0,00	0,00	0,00
29	ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	FRTFRK1	2235737	101156	4,52%	5,036274	6	606936	1,35%	TC	0,00	0,00	0,00
30	GD GRADNJA DD ZENICA	GDGRRK2	31675	2232	7,04%	218,523746	4,38	9776,16	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
31	GDD "POLET" SARAJEVO	GDPSRK2	146775	36627	24,95%	33,933383	2,26	82777,02	0,18%	PC	0,00	0,00	0,00
32	GEOBUŠENJE D.D. TUZLA	GEBTR	132431	17261	13,03%	27,970331	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
33	GMK D.D. KAKANJ	GMKAR	141146	35278	24,99%	75,709779	4,05	142875,9	0,32%	PC	0,00	0,00	0,00
34	GRANIT DD JABLANICA	GRNJR	114827	4635	4,03%	570,091046	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
35	HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	2378721	1956	0,08%	216,092536	3,76	7354,56	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
36	HIGIJENA DD SARAJEVO	HGJSR	177719	6999	3,93%	41,3911	3	20997	0,05%	TC	0,00	0,00	0,00
37	HLADNJACA I KLAONICA d.d. Bugojno - U LIKVIDACIJI	HLKLR	73531	3467	4,71%	33,455809	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
38	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31586325	158387	0,50%	54,708486	6,2	981999,4	2,19%	TC	0,00	0,00	0,00
39	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	406513	2405	0,59%	57,38978	53	127465	0,28%	TC	0,00	0,00	0,00
40	INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	1395690	6463	0,46%	10,07264	10	64630	0,14%	TC	0,00	0,00	0,00
41	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	470423	58160	12,36%	72,444979	14,38	836340,8	1,86%	TC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <small>6 (5/4*100)</small>	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja <small>9 (5*8)</small>	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
42	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	7361660	55	0,00%	262,169091	32,018909	1761,04	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00
43	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	30354369	245648	0,80%	75,042782	18,4	4519923,2	10,06%	TC	0,00	0,00	0,00
44	LUKAVACTRANS DD LUKAVAC	LKCTR	31900	2376	7,44%	104,591751	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
45	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	158561	29593	18,66%	42,888451	4,13	122219,09	0,27%	PC	0,00	0,00	0,00
46	MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	779269	88104	11,30%	65,174127	9,8	863419,2	1,92%	PC	0,00	0,00	0,00
47	METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	364462	14866	4,07%	78,935827	6,83	101534,78	0,23%	PC	0,00	0,00	0,00
48	PBS DD SARAJEVO	PBSBR	367768	10814	2,94%	88,726939	82,98	897345,72	2,00%	PC	0,00	0,00	0,00
49	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	1400376	148936	10,63%	47,982969	2	297872	0,66%	TC	0,00	0,00	0,00
50	PROJEKT D.D. Tuzla - U STECAJU	PRJKRK2	38562	2784	7,21%	168,617816	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
51	PREDUZECE ZA PUTEVE MOSTAR DD	PZPMRK2	155966	37993	24,35%	107,630427	8,08	306983,44	0,68%	PC	0,00	0,00	0,00
52	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108270	9100	8,40%	2,7	2,61	23751	0,05%	PC	0,00	0,00	0,00
53	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50520	277	0,54%	315,104693	3,96	1096,92	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
54	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	291238	72809	24,99%	25,142053	5,18	377150,62	0,84%	PC	0,00	0,00	0,00
55	RMK PROMET ZENICA DD	RPRZRK2	1495447	207712	13,88%	7,360807	2,07	429963,84	0,96%	PC	0,00	0,00	0,00
56	RUDNIK SOLI "TUZLA" DD TUZLA	RSTTR	1519152	1000	0,06%	11,47112	4,99	4990	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
57	RUDSTROJ DD KAKANJ	RUSTR	333816	16166	4,84%	12,3716	1	16166	0,04%	TC	0,00	0,00	0,00
58	ŠIPAD - BINA DD BIHAC - U STECAJU	SBNARK1	202175	18033	8,91%	227,793212	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
59	ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO	SEISR	1140375	70243	6,15%	36,393776	0,45	31609,35	0,07%	TC	0,00	0,00	0,00
60	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	249023	37377	15,00%	32,659349	2,09	78117,93	0,17%	PC	0,00	0,00	0,00
61	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506279	2740	0,54%	21,009099	19	52060	0,12%	TC	0,00	0,00	0,00
62	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D.	SOSOR	4634633	908	0,01%	5,84304	5,8	5266,4	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
63	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	28368	5469	19,27%	145,158254	500	2734500	6,09%	TC	0,00	0,00	0,00
64	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	89405	20837	23,30%	91,002544	3,91	81472,67	0,18%	PC	0,00	0,00	0,00
65	STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	196805	34462	17,51%	113,934896	37,11	1278884,82	2,85%	PC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <small>(5/4*100)</small>	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja <small>(5*8)</small>	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
66	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	106100	11,91%	3,021759	3,78	401058	0,89%	PC	0,00	0,00	0,00
67	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16926	2115	12,49%	428,082255	585,84	1239051,6	2,76%	PC	0,00	0,00	0,00
68	TAG DD GORAŽDE	TALGRK4	79858	4457	5,58%	32,517837	4,15	18496,55	0,04%	PC	0,00	0,00	0,00
69	TEO D.D. SARAJEVO	TELPK1	313237	4506	1,43%	39,8069	6,16	27756,96	0,06%	PC	0,00	0,00	0,00
70	TMK DD KONJIC - u stečaju	TMKOR	816776	159127	19,48%	9,426433	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
71	TRGOCOOP DD LJUBUŠKI	TRGCR	368360	6996	1,89%	84,091767	4,37	30572,52	0,07%	PC	0,00	0,00	0,00
72	TUZLA-REMONT DD TUZLA	TRMNRK2	583535	78060	13,37%	4,569434	1,8	140508	0,31%	TC	0,00	0,00	0,00
73	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729315	691	0,09%	5,11	4,6	3178,6	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
74	UGOSTITELJSTVO - KONJUH DD ŽIVINICE	UGKNRK1	32830	4644	14,14%	333,2095	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
75	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	1704921	5000	0,29%	5,328494	6,81	34050	0,08%	PC	0,00	0,00	0,00
76	UNION-INŽENJERING DD BIHAC	UNINRK2	234507	15592	6,64%	217,544959	2,64	41162,88	0,09%	PC	0,00	0,00	0,00
77	UNIONINVESTPLASTIK A.d.d. Sarajevo	UNPLR	353242	16971	4,80%	4,975977	16,8	285112,8	0,63%	TC	0,00	0,00	0,00
78	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4253444	533485	12,54%	1,40585	5,6	2987516	6,65%	PC	0,00	0,00	0,00
79	URBANIZAM,PROJEKT OVANJE I INŽINJERING DD BILIGORINO	UPINRK2	28860	584	2,02%	184,626695	4,28	2499,52	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
80	UNIONIZGRADNJA-SIP DD SARAJEVO	USIPR	135450	6195	4,57%	32,890234	2,44	15115,8	0,03%	PC	0,00	0,00	0,00
81	VOCE I POVRCE DD KISELJAK	VCPVR	4065	168	4,13%	225,327381	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
82	VAKUFSKA BANKA DD SARAJEVO	VKFBR	436104	5969	1,36%	101,094837	45	268605	0,60%	TC	0,00	0,00	0,00
83	MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	VLDBR	597798	339	0,05%	84,459882	35	11865	0,03%	TC	0,00	0,00	0,00
84	ZADRUGAR DD JAJCE	ZDRJR	53970	2829	5,24%	59,872517	2,91	8232,39	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
85	ŽELJEZARA ILIJAŠ DD	ZEILRK2	1041404	20626	1,98%	13,375497	2,43	50121,18	0,11%	PC	0,00	0,00	0,00
86	GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	1737914	89231	5,13%	39,157402	2,39	213262,09	0,47%	TC	0,00	0,00	0,00
87	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STECAJU	ZTPMR	982869	79105	8,04%	73,198632	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>37103888,02</b>	<b>82,58%</b>	PC	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS</b>													
88	Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	9943425	1922000	19,32%	0,57	0,62	1191640	2,65%	PC	0,00	0,00	0,00
89	Metal a.d. Gradiška	METL-R-A	15679520	170000	1,08%	0,324615	,5	85000	0,19%	PC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda <small>6 (5/4*100)</small>	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja <small>9 (5*8)</small>	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za usaglasavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
90	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	265433	0,05%	1,546885	1,614	428408,86	0,95%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u RS</b>								<b>1705048,86</b>	<b>3,79%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u inostranstvu</b>													
91	Allianz SE	ALVG.DE	554156250	140	0,00%	250,979071	241,056071	33747,85	0,08%	TC	0,00	0,00	0,00
92	BMW AG St	BMW.DE	601995196	210	0,00%	142,441333	179,27919	37648,63	0,08%	TC	0,00	0,00	0,00
93	DEUTSCHE TELEKOM AG	DTEG.DE	4321319206	1610	0,00%	17,300168	22,941888	36936,44	0,08%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u inostranstvu</b>								<b>108332,92</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u dionice</b>								<b>38917269,8</b>	<b>86,62%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH</b>													
94	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA B	FBIHK1B	39807147	1028	0,00%	0,409066	0,75	771	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00
95	OPCINA TEŠANJ("državno vlasništvo")	OPCTKC	1668	166	9,95%	100,279458	99,965843	16594,33	0,04%	PC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>17365,33</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u obveznice</b>								<b>17365,33</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH</b>													
96	OIF Hypo BH Equity	HBHEQ-OF	457065	104168,5214	22,79%	5,183908	5,1713	538686,67	1,20%	TC	0,00	0,00	0,00
97	OIF LILIUM BALANCED	ILMOF-OF	326126	79912,0349	24,50%	9,087985	8,2476	659082,5	1,47%	TC	0,00	0,00	0,00
98	OIF LILIUM CASH	ILNOV-OF	99951	24506,667	24,51%	10,140115	10,4276	255545,72	0,57%	TC	0,00	0,00	0,00
99	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	1207664	299278,151	24,78%	2,416934	2,0316	608013,49	1,35%	TC	0,00	0,00	0,00
100	RCASH-OF Raiffeisen CASH	RCASH-OF	304749	14951,0626	4,90%	104,794409	104,861	1567783,38	3,49%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>3629111,76</b>	<b>8,08%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u udjele OIF-a</b>								<b>3629111,76</b>	<b>8,08%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>								<b>42563746,89</b>	<b>94,73%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Naziv fonda	<b>ZIF "Naprijed" d.d.</b>
Registarski broj fonda	<b>ZJP-031-04-36</b>
Naziv društva za upravljanje	<b>Naprijed invest d.o.o.Sarajevo</b>
Matični broj društva za upravljanje	<b>I-22546</b>
JIB društva za upravljanje	<b>4200030730007</b>
JIB investicijskog fonda	<b>4200030490006</b>

Prilog 3a

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI / UDJELU**  
na dan 31.3.2014

<i>Redni broj</i>	<i>Opis</i>	<i>Ukupna vrijednost na dan izveštavanja</i>	<i>Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)</i>
1	Dionice	38.917.270	86,39%
2	Obveznice	17.365	0,04%
3	Ostali vrijednosni papiri	3.629.112	8,06%
4	Depoziti i plasmani		
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.485.046	5,52%
6	Nekretnine		
7	Ostala imovina		
<b>I</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>45.048.793</b>	<b>100,00%</b>
<b>II</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>117.623</b>	
<b>III=(I-II)</b>	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>44.931.170</b>	
<b>IV</b>	<b>BROJ DIONICA / UDJELA</b>	<b>4.076.253</b>	
<b>V=(III/IV)</b>	<b>NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI / UDJELU</b>	<b>11,02</b>	
<b>VI</b>	<b>CIJENA DIONICE/UDJELA</b>	<b>1,63</b>	

Naziv fonda: ZIF "Naprijed" d.d.  
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-04-36  
 Naziv društva za upravljanje: "Naprijed invest" d.o.o.Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB fonda: 4200030490006

PRILOG 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA MJESEC MART 2014

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupno neto vrijednost imovine	Broj dionica	NVI po dionica
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	Obaveze prema DUF'u	Ostale obaveze	UKUPNO			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12(6-11)	13	14(12/1)
1.3.2014	11.160,67	44.609.140,46	0,00	0,00	44.620.301,13	-1.774,42	-40.792,71	-99.062,07	0,00	-141.629,20	44.478.671,93	4.076.253	10,91
2.3.2014	11.160,67	44.608.642,21	0,00	0,00	44.619.802,88	-1.774,42	-40.792,71	-99.062,07	0,00	-141.629,20	44.478.173,68	4.076.253	10,91
3.3.2014	9.385,75	44.788.186,54	0,00	0,00	44.797.572,29	-1.859,47	-40.792,71	-99.062,07	0,00	-141.714,25	44.655.858,04	4.076.253	10,96
4.3.2014	7.525,78	44.792.555,32	0,00	0,00	44.800.081,10	0,00	-40.821,96	-99.062,07	0,00	-139.884,03	44.660.197,07	4.076.253	10,96
5.3.2014	7.525,78	44.653.010,21	74.000,00	0,00	44.734.535,99	0,00	-40.821,96	-99.062,07	0,00	-139.884,03	44.594.651,96	4.076.253	10,94
6.3.2014	81.525,78	44.712.060,64	0,00	0,00	44.793.586,42	0,00	-40.821,96	-99.062,07	0,00	-139.884,03	44.653.702,39	4.076.253	10,95
7.3.2014	7.496,03	44.670.130,10	0,00	0,00	44.677.626,13	0,00	-41.492,71	-25.062,07	0,00	-66.554,78	44.611.071,35	4.076.253	10,94
8.3.2014	7.496,03	44.670.072,89	0,00	0,00	44.677.568,92	0,00	-41.492,71	-25.062,07	0,00	-66.554,78	44.611.014,14	4.076.253	10,94
9.3.2014	7.496,03	44.670.009,48	0,00	0,00	44.677.505,51	0,00	-41.492,71	-25.062,07	0,00	-66.554,78	44.610.950,73	4.076.253	10,94
10.3.2014	7.496,03	44.218.754,72	0,00	0,00	44.226.250,75	0,00	-41.492,71	-25.062,07	0,00	-66.554,78	44.159.695,97	4.076.253	10,83
11.3.2014	6.129,99	44.216.634,11	0,00	0,00	44.222.764,10	0,00	-40.132,17	-25.062,07	0,00	-65.194,24	44.157.569,86	4.076.253	10,83
12.3.2014	6.129,99	44.215.071,61	0,00	0,00	44.221.201,60	0,00	-40.132,17	-25.062,07	0,00	-65.194,24	44.156.007,36	4.076.253	10,83
13.3.2014	6.129,99	44.209.207,95	0,00	0,00	44.215.337,94	0,00	-40.132,17	-25.062,07	0,00	-65.194,24	44.150.143,70	4.076.253	10,83
14.3.2014	6.129,99	44.696.841,82	0,00	0,00	44.702.971,81	0,00	-40.132,17	-25.062,07	0,00	-65.194,24	44.637.777,57	4.076.253	10,95
15.3.2014	6.129,99	44.696.779,10	0,00	0,00	44.702.909,09	0,00	-40.132,17	-25.062,07	0,00	-65.194,24	44.637.714,85	4.076.253	10,95
16.3.2014	6.129,99	44.696.693,83	0,00	0,00	44.702.823,82	0,00	-40.132,17	-25.062,07	0,00	-65.194,24	44.637.629,58	4.076.253	10,95
17.3.2014	6.129,99	44.557.077,87	0,00	0,00	44.563.207,86	0,00	-40.132,17	-25.062,07	0,00	-65.194,24	44.498.013,62	4.076.253	10,92
18.3.2014	6.129,99	44.741.522,99	0,00	0,00	44.747.652,98	0,00	-40.132,17	-25.062,07	0,00	-65.194,24	44.682.458,74	4.076.253	10,96
19.3.2014	4.012,84	44.703.635,47	0,00	0,00	44.707.648,31	0,00	-40.016,72	-25.062,07	0,00	-65.078,79	44.642.569,52	4.076.253	10,95
20.3.2014	4.012,84	39.229.407,92	6.273.878,55	0,00	45.507.299,31	-3.774,78	-40.016,72	-25.062,07	0,00	-68.853,57	45.438.445,74	4.076.253	11,15
21.3.2014	6.274.116,61	39.225.009,60	0,00	0,00	45.499.126,21	0,00	-40.016,72	-25.062,07	0,00	-65.078,79	45.434.047,42	4.076.253	11,15
22.3.2014	6.274.116,61	39.224.944,19	0,00	0,00	45.499.060,80	0,00	-40.158,00	-25.062,07	0,00	-65.220,07	45.433.840,73	4.076.253	11,15
23.3.2014	6.274.116,61	39.224.875,06	0,00	0,00	45.498.991,67	0,00	-40.158,00	-25.062,07	0,00	-65.220,07	45.433.771,60	4.076.253	11,15
24.3.2014	4.574.106,61	40.924.953,23	0,00	0,00	45.499.059,84	0,00	-40.158,00	-25.062,07	0,00	-65.220,07	45.433.839,77	4.076.253	11,15
25.3.2014	4.574.106,61	43.347.349,68	0,00	0,00	47.921.456,29	-1.386.866,14	-40.158,00	-25.062,07	0,00	-1.452.086,21	46.469.370,08	4.076.253	11,40
26.3.2014	3.187.239,97	42.894.531,18	0,00	0,00	46.081.771,15	-177.860,04	-40.158,00	-25.062,07	0,00	-243.080,11	45.838.691,04	4.076.253	11,25
27.3.2014	2.727.196,79	42.832.313,52	0,00	0,00	45.559.510,31	-225.660,96	-7.988,86	-25.062,07	0,00	-258.711,89	45.300.798,42	4.076.253	11,11
28.3.2014	2.501.535,33	42.804.714,19	0,00	0,00	45.306.249,52	-10.121,04	-7.988,86	-25.062,07	0,00	-43.171,97	45.263.077,55	4.076.253	11,10
29.3.2014	2.501.535,33	42.804.724,46	0,00	0,00	45.306.259,79	-10.121,04	-7.988,86	-25.062,07	0,00	-43.171,97	45.263.087,82	4.076.253	11,10
30.3.2014	2.501.535,33	42.804.731,33	0,00	0,00	45.306.266,66	-10.121,04	-7.988,86	-25.062,07	0,00	-43.171,97	45.263.094,69	4.076.253	11,10
31.3.2014	2.485.046,31	42.563.746,89	0,00	0,00	45.048.793,20	0,00	-16.705,58	-100.917,32	0,00	-117.622,90	44.931.170,30	4.076.253	11,02
<b>UKUPNO</b>	44.089.986,26	1.345.007.328,57	6.347.878,55	0,00	1.395.445.193,38	-1.829.933,35	-1.101.373,39	-1.296.779,42	0,00	-4.228.086,16	1.391.217.107,22	126.363.843,00	341,30
<b>PROSJEK:</b>	<b>1.422.257,62</b>	<b>43.387.333,18</b>	<b>204.770,28</b>	<b>0,00</b>	<b>45.014.361,08</b>	<b>-59.030,11</b>	<b>-35.528,17</b>	<b>-41.831,59</b>	<b>0,00</b>	<b>-136.389,88</b>	<b>44.877.971,20</b>	<b>4.076.253,00</b>	<b>11,01</b>



Naziv fonda	<b>ZIF Naprijed dd</b>
Registarski broj fonda	<b>ZJP-031-04-41</b>
Naziv društva za upravljanje	<b>DUF"Naprijed invest" d.o.o.</b>
matični broj društva za upravljanje	<b>I-22546</b>
JIB društva za upravljanje	<b>4200030730007</b>
JIB investicijskog fonda	<b>4200030490006</b>

**Prilog 3b**

**IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI DIONICE/UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA**  
za period od 1.1.2014. do 31.3.2014.

Udio / dionica fonda	Tekuća godina 1.1.- 31.3.2014	Prethodna godina	Ranije godine		
			2012.	2011.	2010
Najniža vrijednost	41.317.005	40.856.235	45.155.167	53.592.755	53.011.779
Najviša vrijednost	46.469.370	43.361.939	47.824.835	57.835.930	56.319.924
Najniža cijena	1,63	1,90	2,38	3,00	3,85
Najviša cijena	2,00	2,51	2,40	3,65	4,30
Prosječna cijena	1,78	2,20	2,40	3,01	4,13

Naziv fonda	<b>ZIF "Naprijed" d.d.</b>
Registarski broj fonda	<b>ZJP-031-04-36</b>
Naziv društva za upravljanje	<b>"Naprijed invest" d.o.o.Sarajevo</b>
Matični broj društva za upravljanje	<b>I-22546</b>
JIB društva za upravljanje	<b>4200030730007</b>
JIB investicijskog fonda	<b>4200030490006</b>

**Prilog 4**

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJE NA TERET IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA**  
u periodu od 1.03.2014. do 31.03.2014.

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	211.021	70,74%
Naknada Registru	3.692	1,24%
Naknade depozitaru	4.408	1,48%
Naknada za reviziju	5.265	1,76%
Naknada za računovodstvo	8.765	2,94%
Naknada berzi	3.850	1,29%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	21.643	7,26%
Troškovi servisiranja dioničara	283	0,09%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	4.082	1,37%
Naknade i troškovi direktora	21.981	7,37%
Ostali troškovi	13.327	4,47%
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>298.317</b>	<b>100,00%</b>
<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda za razdoblje</b>	<b>43.286.357</b>	
<b>Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)za razdoblje</b>	<b>0,69%</b>	

Naziv fonda  
 RegistarSKI broj fonda  
 Naziv društva za upravljanje  
 Matični broj društva za upravljanje  
 JIB društva za upravljanje  
 JIB investicijskog fonda

**ZIF "Naprijed" d.d.**  
**ZJP-031-04-36**  
**"Naprijed invest" d.o.o.Sarajevo**  
**I-22546**  
**4200030730007**  
**4200030490006**

Prilog 5

**Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda**  
 za period 1.1.2014 - 31.3.2014

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	15,01%	2,09	78117,93	0,18%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	15,01%	2,09	78117,93	0,17%
GMK D.D. KAKANJ	GMKAR	24,99%	4,05	142875,9	0,34%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,99%	4,05	142875,9	0,32%
ŠIPAD - BINA DD BIHAĆ - U STEČAJU	SBNARK1	8,92%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,92%	0,00	0	0,00
MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	VLDBR	0,06%	35,00	11865	0,03%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,06%	35,00	11865	0,03%
VAKUFСКА BANKA DD SARAJEVO	VKFBR	1,37%	50,00	298450	0,70%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,37%	45,00	268605	0,60%
TRGOČOOP DD LJUBUŠKI	TRGCR	1,90%	4,37	30572,52	0,07%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,90%	4,37	30572,52	0,07%
BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCR	5,04%	79,83	281320,92	0,66%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,04%	79,83	281320,92	0,63%
DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	6,44%	20,61	162324,36	0,38%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,44%	20,61	162324,36	0,36%
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,28%	500,00	2734500	6,09%
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	19,28%	100,90	551822,1	1,30%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	0,10%	3,60	37800	0,09%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,10%	3,17	33266,1	0,07%
TVORNICA PLOČA I FURNIRA DI JANJ DD	DTPFRK1	4,81%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,81%	0,00	0	0,00
Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	19,33%	0,36	691920	1,63%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,33%	0,62	1191640	2,65%
E- RKG DD BIHAĆ	ERKGRK2	24,99%	4,82	351387,64	0,83%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,99%	4,82	351387,64	0,78%
TAG DD GORAŽDE	TALGRK4	5,58%	4,15	18496,55	0,04%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,58%	4,15	18496,55	0,04%
DUHAN DD GRADAČAC	DHNGR	22,10%	74,25	618057	1,46%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	22,10%	74,25	618057	1,38%

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
GRANIT DD JABLANICA	GRNJR	4,04%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,04%	0,00	0	0,00
ZADRUGAR DD JAJCE	ZDRJR	5,24%	2,91	8232,39	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,24%	2,91	8232,39	0,02%
PROJEKT D.D. Tuzla - U STEČAJU	PRJKRK2	7,22%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	7,22%	0,00	0	0,00
IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	0,21%	59,00	50268	0,12%	1.553,00	54,45	84564,75	0,00	0,00	0	0,59%	53,00	127465	0,28%
AGROKRAJINA DD BIHAĆ	AGRKR	14,57%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	14,57%	0,00	0	0,00
ŽELJEZARA ILIJAŠ DD	ZEILRK2	1,98%	2,49	51358,74	0,12%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
ŽELJEZARA ILIJAŠ DD	ZEILRK2	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,98%	2,43	50121,18	0,11%
HLADNJAČA I KLAONICA d.d. Bugojno - U LIKVIDACIJU	HLKLR	4,72%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,72%	0,00	0	0,00
UNIONINVESTPLASTI KA d.d. Sarajevo	UNPLR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,80%	16,80	285112,8	0,63%
UNIONINVESTPLASTI KA d.d. Sarajevo	UNPLR	4,80%	24,42	414431,82	0,98%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	0,00%	34,87	1917,85	0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00%	32,02	1761,04	0,00%
FDM D.D.	FDHMRK3	1,17%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,17%	0,00	0	0,00
JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	0,50%	6,50	1029515,5	2,43%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,50%	6,20	981999,4	2,19%
MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	18,66%	4,13	122219,09	0,29%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	18,66%	4,13	122219,09	0,27%
HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	0,08%	3,76	7354,56	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,08%	3,76	7354,56	0,02%
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	ZTPMR	8,05%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,05%	0,00	0	0,00
PREDUZEĆE ZA PUTEVE MOSTAR DD	PZPMRK2	24,36%	7,21	273929,53	0,65%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
PREDUZEĆE ZA PUTEVE MOSTAR DD	PZPMRK2	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,36%	8,08	306983,44	0,68%
RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	0,55%	3,96	1096,92	0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,55%	3,96	1096,92	0,00%
METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	4,08%	6,83	101534,78	0,24%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,08%	6,83	101534,78	0,23%
UNION-INŽENJERING DD BIHAĆ	UNINRK2	6,65%	2,64	41162,88	0,10%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,65%	2,64	41162,88	0,09%
TUZLA-REMONT DD TUZLA	TRMNRK2	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	13,38%	1,80	140508	0,31%
TUZLA-REMONT DD TUZLA	TRMNRK2	13,38%	2,30	179538	0,42%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	24,99%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,99%	0,00	0	0,00

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
TMK DD KONJIC - u stečaju	TMKOR	19,48%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,48%	0,00	0	0,00
STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	17,51%	7,10	244680,2	0,58%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	17,51%	37,11	1278884,82	2,85%
UNIONIZGRADNJA-SIP DD SARAJEVO	USIPR	4,57%	2,44	15115,8	0,04%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,57%	2,44	15115,8	0,03%
COOPERATIVA-PROMET DD	COOPR	4,51%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,51%	0,00	0	0,00
GD GRADNJA DD ZENICA	GDGRK2	7,05%	4,38	9776,16	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	7,05%	4,38	9776,16	0,02%
MLIN I PEKARA DD LJUBAČE-TUZLA	MLHRRK3	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	64.024,00	0,50	31781,33	0,00	0,00	0	0,00
MLIN I PEKARA DD LJUBAČE-TUZLA	MLHRRK3	19,35%	2,06	131889,44	0,31%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	12,54%	5,60	2987516	7,05%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	12,54%	5,60	2987516	6,65%
KLAS D.D. SARAJEVO	KLASR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	983.016,00	6,38	6273878,55	0,00	0,00	0	0,00
KLAS D.D. SARAJEVO	KLASR	19,30%	5,43	5337776,88	12,60%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	23,31%	3,91	81472,67	0,19%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	23,31%	3,91	81472,67	0,18%
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	0,73%	21,00	4637388	10,94%	24.820,00	21,66	537499,72	0,00	0,00	0	0,81%	18,40	4519923,2	10,06%
BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠĆA	BAGSR	3,40%	3,50	187631,5	0,44%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,40%	3,50	187631,5	0,42%
ANGROSIROVINA DD TUZLA	ANGSRK1	14,42%	0,99	18588,24	0,04%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	14,42%	0,99	18588,24	0,04%
ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO	SEISR	6,16%	0,56	39336,08	0,09%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,16%	0,45	31609,35	0,07%
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	0,79%	2,45	342571,25	0,81%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,79%	2,15	300623,75	0,67%
IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	12,36%	14,38	836340,8	1,97%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	12,36%	14,38	836340,8	1,86%
BOSNAPLAST DD BOSANSKI PETROVAC	BPLSRK1	2,01%	81,02	64734,98	0,15%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,01%	81,02	64734,98	0,14%
GDD "POLET" SARAJEVO	GDPSRK2	24,95%	2,26	82777,02	0,20%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,95%	2,26	82777,02	0,18%
GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	5,02%	2,45	213715,95	0,50%	2.000,00	2,41	4815,56	0,00	0,00	0	5,13%	2,39	213262,09	0,47%
FDS DD SARAJEVO	FDSSR	0,37%	47,03	220993,97	0,52%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,37%	45,00	211468,63	0,47%
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	0,45%	20,00	5692120	13,43%	37.820,00	21,38	808757,12	0,00	0,00	0	0,51%	20,00	6448520	14,35%
GEOBUŠENJE D.D. TUZLA	GEBTR	13,03%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	13,03%	0,00	0	0,00
LUKAVACTRANS DD LUKAVAC	LKCTR	7,45%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	7,45%	0,00	0	0,00

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
AUTOCENTAR DD TUZLA	ACETR	8,35%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,35%	0,00	0	0,00
SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	0,54%	20,37	55813,8	0,13%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,54%	19,00	52060	0,12%
CENTROTRANS-TRANZIT DD SARAJEVO	CTRTR	24,86%	40,00	562640	1,33%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,86%	70,00	984620	2,19%
RUDNIK SOLI "TUZLA" DD TUZLA	RSSTR	0,07%	4,20	4200	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,07%	4,99	4990	0,01%
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	8,40%	2,61	23751	0,06%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,40%	2,61	23751	0,05%
VOĆE I POVRĆE DD KISELJAK	VCPVR	4,13%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,13%	0,00	0	0,00
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAČ	BIPVR	4,80%	8,49	1037478	2,45%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAČ	BIPVR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,80%	8,56	1046032	2,33%
DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	5,97%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,97%	0,00	0	0,00
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	25,00%	5,18	377150,62	0,89%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	25,00%	5,18	377150,62	0,84%
RMK PROMET ZENICA DD	RPRZRK2	13,89%	2,07	429963,84	1,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	13,89%	2,07	429963,84	0,96%
PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	10,64%	3,90	580850,4	1,37%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	10,64%	2,00	297872	0,66%
MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	11,31%	9,20	810556,8	1,91%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	11,31%	9,80	863419,2	1,92%
BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATRK2	24,95%	42,50	3619640	8,54%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,95%	34,50	2938296	6,54%
HIGIJENA DD SARAJEVO	HGJSR	3,94%	3,00	20997	0,05%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,94%	3,00	20997	0,05%
RUDSTROJ DD KAKANJ	RUSTR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,84%	1,00	16166	0,04%
RUDSTROJ DD KAKANJ	RUSTR	4,84%	13,83	223575,78	0,53%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
TEO D.D. SARAJEVO	TELPRK1	1,44%	6,16	27756,96	0,07%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,44%	6,16	27756,96	0,06%
URBANIZAM,PROJEKT OVANJE I INZINJERING DD BILOGO INO	UPINRK2	2,02%	4,28	2499,52	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,02%	4,28	2499,52	0,01%
AUTO-REMONT D.D. BIHAČ	ATRER	5,39%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,39%	0,00	0	0,00
UGOSTITELJSTVO - KONJUH DD ŽIVINICE	UGKNRK1	14,15%	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	14,15%	0,00	0	0,00
BOR BANKA DD SARAJEVO	BORBRK3	9,68%	125,12	1962632,32	4,63%	397,00	125,91	49985,69	0,00	0,00	0	9,93%	127,70	2053799,1	4,57%
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	0,05%	1,64	434142,21	1,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,05%	1,61	428408,86	0,95%
D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	0,09%	4,60	3178,6	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,09%	4,60	3178,6	0,01%

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTEG.DE	0,00%	24,31	39140,66	0,09%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00%	22,94	36936,44	0,08%
PBS DD SARAJEVO	PBSBR	2,94%	82,98	897345,72	2,12%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,94%	82,98	897345,72	2,00%
BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK1	0,26%	6.673,13	66731,3	0,16%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,26%	6.673,13	66731,3	0,15%
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	0,29%	6,81	34050	0,08%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,29%	6,81	34050	0,08%
SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	12,50%	585,84	1239051,6	2,92%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	12,50%	585,84	1239051,6	2,76%
Metal a.d. Gradiška	METL-R-A	1,08%	0,50	85000	0,20%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,08%	0,50	85000	0,19%
BMW AG St	BMW.DE	0,00%	167,23	35117,34	0,08%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00%	179,28	37648,63	0,08%
ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	FRTFRK1	4,52%	6,30	637282,8	1,50%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,52%	6,00	606936	1,35%
BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	BHNRK1	3,40%	73,60	128800	0,30%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	BHNRK1	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,40%	66,24	115920	0,26%
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	11,91%	3,00	318300	0,75%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	11,91%	3,78	401058	0,89%
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	0,09%	6,01	16215,86	0,04%	21.430,00	6,08	130310,24	0,00	0,00	0	0,79%	6,03	145497,87	0,32%
Allianz SE	ALVG.DE	0,00	0,00	0	0,00	140,00	250,98	35137,07	0,00	0,00	0	0,00%	241,06	33747,85	0,08%
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	0,00	0,00	0	0,00	15.741,00	3,17	49944,54	0,00	0,00	0	0,47%	3,15	49584,15	0,11%
INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	0,00	0,00	0	0,00	6.463,00	10,07	65099,47	0,00	0,00	0	0,46%	10,00	64630	0,14%
BUGOJNOPROMET DD BUGOJNO	BGPMPK3	0,00	0,00	0	0,00	15.757,00	8,95	141096,21	0,00	0,00	0	6,60%	8,89	140079,73	0,31%
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSOR	0,00	0,00	0	0,00	908,00	5,84	5305,48	0,00	0,00	0	0,02%	5,80	5266,4	0,01%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA B	FBHK1B	0,00%	0,67	693,39	0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00%	0,75	771	0,00%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA A	FBHK1A	0,11%	0,72	36215	0,09%	0,00	0,00	0	50.000,00	0,70	35002,8	0,00	0,00	0	0,00
OPĆINA TEŠANJ("državno vlasništvo")	OPCTKC	9,95%	99,92	16586,5	0,04%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	9,95%	99,97	16594,33	0,04%
OIF LILIUM BALANCED	ILMOF-OF	24,50%	8,83	705271,66	1,66%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,50%	8,25	659082,5	1,47%
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	24,77%	2,22	664457,35	1,57%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,78%	2,03	608013,49	1,35%
Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
OIF LILIUM CASH	ILNOV-OF	24,31%	10,38	254494,38	0,60%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,52%	10,43	255545,72	0,57%
RCASH-OF Raiffeisen CASH	RCASH-OF	0,95%	104,38	220596,6	0,52%	14.310,00	104,82	1500000	1.472,44	104,59	154000	4,91%	104,86	1567783,38	3,49%
OIF Hypo BH Equity	HBHEQ-OF	7,42%	5,22	149773,48	0,35%	104.168,52	5,18	540000	28.673,01	5,24	150174,91	22,79%	5,17	538686,67	1,20%
				<b>42423945,41</b>	<b>0,00</b>	<b>3952515,85</b>			<b>6644837,59</b>			<b>42563746,89</b>		<b>0,00</b>	

**Matični broj društva za upravljanje:** I-22546  
**JIB društva za upravljanje:** 4200030730007  
**JIB fonda:** 4200030490006

**PRILOG 5a**

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU  
OBRAČUNATE NAKNADE ZA PERIOD 01.01.2014.-31.03.2014.**

<b>Naziv berzanskog posrednika</b>	<b>Vrijednost transakcija</b>	<b>Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija</b>	<b>Iznos provizije</b>	<b>Učešće provizije u vrijednosti transakcija</b>
1	2	3	4	5=4/2
AW broker d.o.o Sarajevo	8.187.154	99,15%	34.988	0,43%
Raiffeisen BANK d.d. BiH	35.175	0,43%	194	0,55%
SBERBANK BH d.d.	35.000	0,42%	137	0,39%
<b>Ukupno</b>	<b>8.257.329</b>	<b>100,00%</b>	<b>35.319</b>	<b>0,43%</b>

Napomena: Društvo je za račun Fonda izvršilo prodaje i kupovine udjela u OIF:

- \*OIF Raiffeisen CASH prodaja udjela u iznosu od 154.000,00 KM bez provizije*
- \*OIF HYPO BH Equity prodaja udjela u iznosu od 150.174,91 KM bez provizije*
- \*OIF HYPO BH Equity kupovina udjela u iznosu od 540.000,00 KM bez provizije*
- \*OIF Raiffeisen CASH kupovina udjela u iznosu od 1.500.000,00 KM bez provizije*



Naziv fonda	<b>ZIF "Naprijed" d.d.</b>
Registarski broj fonda	<b>ZJP-031-04-41</b>
Naziv društva za upravljanje	<b>DUF "Naprijed invest" d.o.o.</b>
Matični broj društva za upravljanje	<b>I-22546</b>
JIB društva za upravljanje	<b>4200030730007</b>
JIB investicijskog fonda	<b>4200030490006</b>

Prilog 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA**  
za period od 1.1.2014 do 31.3.2014

<i>RBr</i>	<i>Pozicija imovine</i>	<i>Tekuća godina</i>	<i>Prethodna godina</i>
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	42.378.512	40.932.741
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	10,40	10,04
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	44.931.170	42.380.076
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	11,02	10,40
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,66%	0,69%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,01%	0,49%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	6,02%	3,54%

Naziv fonda: ZIF" Naprijed "d.d.  
Registarski broj fonda: ZIP-031-04-36  
Naziv društva za upravljanje: "Naprijed invest" d.o.o. Sarajevo  
Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
JIB investicionog fonda: 4200030490006

**PRILOG 7**

**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.01.-31.03.2014**

<b>Naziv emitenta</b>	<b>Simbol</b>	<b>Broj dionica</b>	<b>Dividenda po dionici</b>	<b>Ukupni prihodi</b>