

(Prilog 1a)

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO
UDJELU**

na dan 31.12.2011.

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
1.	Dionice	44.933.335	98,09%
2.	Obveznice	21.421	0,05%
3.	Ostali vrijednosni papiri - udjeli u otvorenom fondu	844.646	1,84%
4.	Depoziti i plasmani	0	0
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	7.754	0,02%
6.	Nekretnine		
7.	Ostala imovina	0	0,00%
I	UKUPNA IMOVINA	45.807.155	100%

II	UKUPNE OBAVEZE	650.925
III = (I-II)	NETO IMOVINA	45.156.231
IV	BROJ UDJELA	4.076.253,00
V = (III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO UDJELU	11,08

Naziv fonda: ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda: 065-0-Reg-09-002416
Naziv društva za upravljanje: DUF „Naprijed invest“ d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 1-22546
JIB društva za upravljanje: 420003073007
JIB zatvorenog investicijskog fonda: 4200030490006

(Prilog 2)

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
OTVORENOG/ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA**

Naziv investicijskog fonda: ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo
Period od 1.1. do 31.12.2011. godine
Vrijednost neto imovine fonda na dan: 31.12.2011. godine

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio(%)
Upravljačka provizija	1.030.383	80%
Plaća i naknade direktora investicijskog fonda	76.994	6%
Registar za vrijednosne papire	15.951	1%
Sarajevska berza	11.400	1%
Komisija za vrijednosne papire	52.025	4%
Depozitar	19.200	1%
Računovođa	34.332	3%
Revizija	4.095	0%
Brokerske usluge	13.939	1%
Objava, oglasi	2.527	0%
Nadzorni odbor ZIF-a	12.245	1%
Odbor za reviziju	2.350	0%
Ostali troškovi	6.737	1%
Ukupno troškovi:	1.282.179	100,00 %
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	52.024.977	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	2,46	

Datum: _____

Ime i prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

Naziv fonda: ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda: 065-0-Reg-09-002416
 Naziv društva za upravljanje: DUF „Naprijed invest“ d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22546
 JIB društva za upravljanje: 420003073007
 JIB zatvorenog investicijskog fonda: 4200030490006

(Prilog 3)

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM
 POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I
 IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE**
 za period 01.01. – 31.12.2011.

I. VREDNOST TRANSAKCIJA			
Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Oznaka K/ P
1	2	3	
AA AW BROKER d.o.o. Sarajevo	1.385.000	38,81%	K
	1.515.627	42,47%	P
UKUPNO:	2.900.627	81,28%	
BB FIMA Int. d.o.o. Sarajevo	186.800	5,23%	K
	197.921	5,55%	P
UKUPNO:	384.721	10,78%	
CC PALISAEN d.o.o. Sarajevo	248.535	6,96%	K
	34.610	0,97%	P
UKUPNO:	283.146	7,93%	
UKUPNO SVI POSREDNICI:	3.568.493	100,00%	

II. OBRAČUNATA PROVIZIJA

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4=3/2
AA AW BROKER d.o.o. Sarajevo	2.900.627	19.401	0,67%
BB FIMA Int. d.o.o. Sarajevo	384.721	2.924	0,76%
CC PALISAEN d.o.o. Sarajevo	283.146	2.033	0,72%
UKUPNO SVI POSREDNICI:	3.568.493	24.357	0,68%

Napomena: Pored ovih transakcija Društvo je za račun Fonda izvršilo prodaju udjela u jednom društvu sa ograničenom odgovornošću u iznos od 150.298,74 KM, putem kupoprodajnog ugovora kod nadležnog notara. Pored ove transakcije Društvo je za račun Fonda izvršilo kupovinu udjela u dva otvorena investicijska fonda u ukupnom iznosu od 867.295,00 KM, te prodaju udjela u istim fondovima u iznosu od 102.291,36 KM.

Ime i prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

Naziv fonda: ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda: 065-0-Reg-09-002416
Naziv društva za upravljanje: DUF „Naprijed invest“ d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 1-22546
JIB društva za upravljanje: 420003073007
JIB zatvorenog investicijskog fonda: 4200030490006

(Prilog 4)

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI I CIJENI UDJELA/DIONICE
INVESTICIJSKOG FONDA**

Udio/dionica fonda	Tekuća godina 1.1. – 31.12.2011.	Prethodna godina 2010.	Ranije godine		
			2009.	2008.	2007.
Najniža vrijednost	44.539.366,78	48.431.078,27	54.473.950,89	95.305.592,01	70.047.193,80
Najviša vrijednost	57.835.930,36	56.096.871,70	96.503.300,65	108.901.203,74	111.237.429,99
Najniža cijena	2,50	3,49	3,61	6,28	12,00
Najviša cijena	3,65	6,00	6,00	14,50	23,00

Ime i prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

Naziv fonda: ZIF „Naprijed“ d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda: 065-0-Reg-09-002416
 Naziv društva za upravljanje: DUF „Naprijed invest“ d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22546
 JIB društva za upravljanje: 420003073007
 JIB zatvorenog investicijskog fonda: 4200030490006

(Prilog 5)

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
 za period 1.1. – 31.12.2011. godine

iznos u KM

Redni broj	Pozicija imovine	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po udjelu/dionici fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	53.642.176	55.880.197
2.	Broj udjela/dionica na početku perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost udjela na početku perioda	13,16	13,71
II	Vrijednost neto imovine fonda po udjelu/dionici fonda na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	45.156.230	53.642.176
2.	Broj udjela/dionica na kraju perioda	4.076.253	4.076.253,00
3.	Vrijednost udjela na kraju perioda	11,08	13,16
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,024645	0,029219
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-15,819541 %	-4,005033 %

Pregled ulaganja na dan 31.12.2011.

Obrazac 2

RBr	Naziv emitenta	Kotacija	Broj dionica (obveznica) ili % udjela	Ukupno nominalna vrijednost ulaganja	Ukupno fer vrijednost ulaganja	% učešća u ukupnim dionicama emitenta
1	2	3	4	5	6	7
1	BAGS ENERGETEHNKA DD VOGOŠĆA		53609	536 090,00	230 518,70	3,40%
2	BH TELECOM DD SARAJEVO		391881	3918 810,00	7161 155,02	0,61%
3	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo		9000	231 300,00	35 972,10	0,08%
4	BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ		102200	1022 000,00	1124 200,00	4,21%
5	BOR BANKA DD SARAJEVO		15718	1728 980,00	1571 800,00	9,70%
6	BOSANAC D.D. ORAŠJE		3524	352 400,00	35 240,00	5,03%
7	BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO		14952	149 520,00	121 860,30	0,19%
8	Čajavec mega a.d. Banja Luka		1922000	1922 000,00	980 220,00	19,32%
9	ENERGOINVEST DD SARAJEVO		139825	1747 812,50	573 282,50	0,79%
10	FDS DD SARAJEVO		5118	511 800,00	240 187,74	0,39%
11	HIGIJENA DD SARAJEVO		6999	87 487,50	20 997,00	3,93%
12	JP HT d.d. MOSTAR		158387	1583 870,00	1382 718,51	0,50%
13	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar		52578	5257 800,00	2523 744,00	0,71%
14	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO		246098	17472 958,00	4543 535,11	0,81%
15	KLAS D.D. SARAJEVO		983016	9830 160,00	5622 851,52	19,29%
16	RUDNIK SOLI "TUZLA" DD TUZLA		1000	86 400,00	6 990,00	0,06%
17	ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO		70243	772 673,00	135 568,99	6,15%
18	FIMA BANKA D.D. SARAJEVO		187	9 350,00	9 256,50	0,03%
19	AUTOCENTAR DD TUZLA		2952	295 200,00	0,00	8,35%
20	AGROKRAJINA DD BIHAĆ		5674	567 400,00	0,00	14,56%
21	ANGROSIROVINA DD TUZLA		18776	300 416,00	94 818,80	14,41%
22	AUTOSERVIS DD DONJI VAKUF		314	4 396,00	0,00	3,05%
23	AUTO-REMONT D.D. BIHAC		504	50 400,00	0,00	5,38%
24	BNT HOLDING DD NOVI TRAVNIK		18890	1737 880,00	427 480,70	24,99%
25	BOSNA AUTO d.d. Sarajevo		85168	1754 460,80	2045 735,36	24,95%
26	BOSNAPLAST DD BOSANSKI PETROVAC		799	54 443,86	50 864,34	2,01%
27	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC		59307	628 654,20	0,00	24,99%
28	COOPERATIVA-PROMET DD KISELJAK		2180	21 800,00	0,00	4,51%
29	CENTROTRANS-TRANZIT DD SARAJEVO		14066	1406 600,00	652 099,76	24,85%
30	DUBRAVA DD CAZIN		7876	787 600,00	225 411,12	6,43%
31	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE		2065	25 812,50	7 826,35	5,97%
32	DUHAN DD GRADAČAC		8324	832 400,00	854 125,64	22,09%
33	TVORNICA PLOČA I FURNIRA DI JANJ DD		15480	159 444,00	0,00	4,80%
34	E- RKG DD BIHAĆ		72902	1181 012,40	371 800,20	24,99%
35	FDM D.D.		2581	120 971,47	0,00	1,16%
36	GD GRADNJA DD ZENICA		2232	47 541,60	11 606,40	7,04%
37	GDD "POLET" SARAJEVO		36627	1827 687,30	701 773,32	24,95%
38	GEOBUŠENJE D.D. TUZLA		17261	172 610,00	0,00	13,03%
39	GMK D.D. KAKANJ		35278	352 780,00	180 270,58	24,99%
40	GRADINA DD PROZOR		20743	259 287,50	22 195,01	20,78%
41	GRANIT DD JABLANICA		4635	463 500,00	0,00	4,03%
42	HEPOK DD MOSTAR		1956	21 124,80	11 579,52	0,52%
43	HLADNJAČA I KLAONICA D.D. BUGOJNO		3467	43 337,50	0,00	4,71%

44	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	58160	668 840,00	732 816,00	12,36%
45	INTERŠPED TUZLA DD TUZLA	1363	122 670,00	50 090,25	5,32%
46	LUKAVACTRANS DD LUKAVAC	2376	213 840,00	0,00	7,44%
47	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	7927	88 782,40	46 610,76	4,99%
48	MLIN I PEKARA DD LJUBAČE-TUZLA	64024	1843 891,20	354 692,96	19,34%
49	MERKUR DD SARAJEVO	88104	1762 080,00	1130 374,32	11,30%
50	METALOTEHNA DD TUZLA	14866	184 338,40	121 306,56	4,07%
51	NAMJEŠTAJ DD GRADAČAC	67229	961 374,70	574 135,66	19,84%
52	PIVARA TUZLA DD	148936	1556 381,20	2636 167,20	10,63%
53	PROJEKT D.D. Tuzla	2784	66 816,00	9 549,12	7,21%
54	PREDUZEĆE ZA PUTEVE MOSTAR DD	29561	434 546,70	141 892,80	18,95%
55	TP "RUDHEM " d.d. Tuzla	935	9 350,00	7 844,65	16,40%
56	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	9100	427 700,00	27 118,00	8,40%
57	RIBA NERETVA DD KONJIC	277	3 462,50	1 476,41	0,54%
58	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	72809	728 090,00	441 222,54	24,99%
59	RMK PROMET ZENICA DD	207712	3634 960,00	955 475,20	13,88%
60	RUDSTROJ DD KAKANJ	16166	161 660,00	229 880,52	4,84%
61	ŠIPAD - BINA DD BIHAĆ	18033	1478 706,00	143 001,69	8,91%
62	SNAGA DD VAREŠ	37377	523 278,00	115 121,16	15%
63	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	5469	546 900,00	618 598,59	19,27%
64	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	20837	260 462,50	108 977,51	23,30%
65	STEP D.D. SARAJEVO	33865	423 312,50	468 352,95	15,48%
66	TAG DD GORAŽDE	4457	79 780,30	20 725,05	5,58%
67	TEO D.D. SARAJEVO	4506	67 590,00	38 571,36	1,43%
68	TMK DD KONJIC	159127	1989 087,50	0,00	19,48%
69	TRGOCOOP DD LJUBUŠKI	6996	87 450,00	18 679,32	1,89%
70	TUZLA-REMONT DD TUZLA	78060	858 660,00	611 990,40	13,37%
71	UGOSTITELJSTVO - KONJUJ DD ŽIVINICE	4644	392 418,00	0,00	14,14%
72	UNION-INŽENJERING DD BIHAĆ	15592	294 688,80	57 066,72	6,64%
73	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	16971	169 710,00	295 974,24	4,80%
74	PRETIS d.d. Vogošća	533485	6615 214,00	1499 092,85	12,54%
75	URBANIZAM,PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	584	6 482,40	1 541,76	2,02%
76	UNIONIZGRADNJA-SIP DD SARAJEVO	6195	61 950,00	15 301,65	4,57%
77	VOĆE I POVRĆE DD KISELJAK	168	16 800,00	0,00	4,13%
78	VAKUFSKA BANKA DD SARAJEVO	4749	474 900,00	492 851,22	1,08%
79	ZADRUGAR DD JAJCE	2829	35 362,50	9 844,92	5,24%
80	ŽELJEZARA ILIJAŠ DD	20626	645 593,80	48 264,84	1,98%
81	GP ŽGP SARAJEVO	87231	1090 387,50	662 083,29	5,01%
82	ŽITOPROMET DD MOSTAR	79105	988 812,50	268 957,00	8,04%
	UKUPNO VLASNIČKI INSTRUMENTI		90314 500,33	44933 334,56	
83	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	1028	1 028,00	421,48	0%
84	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA	50000	50 000,00	21 000,00	0,10%
	UKUPNO DUŽNIČKI INSTRUMENTI		51 028,00	21 421,48	
85	OIF ILIRIKA MOJ FOND	45522,286	436 739,38	387 831,67	0%
86	OIF ILIRIKA GLOBAL	198770,34	529 378,53	456 814,01	0%
	UKUPNO UDJELI U PRAVNIM LICIMA		966 117,91	844 645,68	
	UKUPNO		91331 646,24	45.799. 401,72	