

Naziv Fonda: **ZIF "Naprijed" d.d.**  
 RegistarSKI broj Fonda: **ZJP-031-04-41**  
 Naziv društva za upravljanje: **DUF "Naprijed invest" d.o.o.**  
 Matični broj društva za upravljanje: **I-22546**  
 JIB društva za upravljanje: **4200030730007**  
 JIB investicionog Fonda: **4200030490006**

### BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 31.12.2013 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	2	0	1		
	<b>I - Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	2	0	2	<b>944.372</b>	<b>1.057.842</b>
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	942.683	1.055.231
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4	1.437	2.611
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6	252	
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	2	0	7	<b>1.331.771</b>	<b>81.442</b>
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	1.331.771	81.442
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		
719	4. Ostali realizovani dobiti	2	1	1		
	<b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>	2	1	2	<b>1.096.724</b>	<b>1.069.397</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	815.516	832.620
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	53.854	4.616
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	16.345	16.326
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	7.596	8.785
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	17.280	17.760
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	186.133	189.290
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	2	2	1	<b>6.718.202</b>	<b>2.598.260</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	4.869.259	56.984
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5	1.848.943	2.541.276
	<b>V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK</b>					
	1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	2	2	6		
	2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	2	2	7	5.538.783	2.528.373
	<b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>	2	2	8		
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	<b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>	2	3	1		
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
639	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	<b>B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>					
	1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	5.538.783	2.528.373
	<b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>	2	3	6		
821	1. Porezni rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi porezni rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi porezni prihod perioda	2	3	9		
	<b>D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	2	4	1	5.538.783	2.528.373
	<b>E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>					
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	2	4	2	<b>37.440</b>	<b>15.211</b>
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3	37.440	15.211
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	2	4	8		
	<b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>	2	4	9	<b>22.742</b>	<b>14.482</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	22.742	14.482
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	<b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>					
	1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	2	5	6	14.698	729
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	<b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>					
	1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	2	5	8		
	2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	2	5	9	5.524.085	2.527.644
	Obična zarada po dionici	2	6	0		
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

Sarajevo

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

Naziv Fonda: **ZIF "Naprijed" d.d.**  
 RegistarSKI broj Fonda: **ZJP-031-04-41**  
 Naziv društva za upravljanje: **DUF "Naprijed invest" d.o.o.**  
 Matični broj društva za upravljanje: **I-22546**  
 JIB društva za upravljanje: **4200030730007**  
 JIB investicionog Fonda: **4200030490006**

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
 (Izveštaj o finansijskom položaju)  
 na dan 31.12.2013 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>	0	0	1	<b>42.577.691</b>	<b>41.662.542</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	0	0	2	<b>48.881</b>	<b>21.913</b>
	<b>II-Ulaganja Fonda (004 do 009)</b>	0	0	3	<b>42.503.917</b>	<b>41.619.439</b>
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	53.495	22.151
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	42.450.422	41.597.288
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8		
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	<b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>	0	1	0	<b>24.893</b>	<b>21.190</b>
300*	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2		
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	0	1	3		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	24.893	21.190
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7		
310 do 319	8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	<b>IV - Odložena porezna sredstva</b>	0	1	9		
330 do 332	<b>V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	0	2	0		
	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	0	2	1	<b>119.090</b>	<b>729.802</b>
40	<b>I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)</b>	0	2	2		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		
41	<b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b>	0	2	6	<b>35.351</b>	<b>30.152</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	7.200	4.320
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411,412, 413,416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	28.151	25.832
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)</b>	0	3	1	<b>9.681</b>	<b>631.133</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	914	613.772
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	8.767	17.361
43	<b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)</b>	0	3	4		
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
44	<b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>	0	3	7		
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	<b>VI - Ostale obaveze Fonda</b>	0	4	0		
46	<b>VII - Odložene porezne obaveze</b>	0	4	1		
47	<b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>	0	4	2	<b>74.058</b>	<b>68.517</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	0	4	3	<b>42.458.601</b>	<b>40.932.740</b>
	<b>D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)</b>	0	4	4	<b>42.458.601</b>	<b>40.932.740</b>
50	<b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>	0	4	5	<b>87.639.440</b>	<b>87.639.440</b>
500	1. Dionički kapital - redovne akcije	0	4	6	87.639.440	87.639.440
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	<b>II - Kapitalne rezerve (049+050)</b>	0	4	8	<b>4.013.212</b>	<b>4.013.212</b>
510	1. Emisiona premija	0	4	9	4.013.212	4.013.212
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	<b>III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)</b>	0	5	1	<b>-26.102.880</b>	<b>-33.152.826</b>
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	-26.102.880	-33.152.826
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	5	5		
53	<b>IV - Rezerve iz dobiti (057+058)</b>	0	5	6	<b>1.472.082</b>	<b>1.472.082</b>
530	1. Zakonske rezerve	0	5	7	1.472.082	1.472.082
531	2. Ostale rezerve	0	5	8		
54	<b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>	0	5	9		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1		

Grupa računa	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
55	<b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>	0	6	2	<b>24.578.615</b>	<b>19.039.832</b>
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	19.039.832	16.511.459
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	5.538.783	2.528.373
56	<b>VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)</b>	0	6	5	<b>15.362</b>	<b>664</b>
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	15.427	729
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-65	-65
	<b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>	0	6	8	<b>4.076.253</b>	<b>4.076.253</b>
	<b>F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>	0	6	9	<b>10</b>	<b>10</b>
	<b>G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE</b>					
	1. Izvanbilansna aktiva	0	7	0	10.004.454	10.004.454
	2. Izvanbilansna pasiva	0	7	1	10.004.454	10.004.454

Sarajevo

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

---



---

Naziv Fonda: ZIF "Naprijed" d.d.  
 RegistarSKI broj Fonda: ZJP-031-04-41  
 Naziv društva za upravljanje: DUF "Naprijed invest" d.o.o.  
 Matični broj društva za upravljanje: I-22546  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB investicionog Fonda: 4200030490006

### IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvještaj o tokovima gotovine)

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2013 godine

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
<b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>						
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	1	8.335.014,00	2.084.993,00	400
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	7.398.521,00	1.050.892,00	704
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	936.080,00	1.034.041,00	91
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4	161,00	60,00	268
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	252,00		
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	8.309.322,00	2.073.385,00	401
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	6.562.472,00	1.080.188,00	608
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	1.423.026,00	765.211,00	186
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	93.268,00	7.293,00	1279
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	5.265,00	6.435,00	82
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	14.646,00	18.240,00	80
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	210.212,00	195.370,00	108
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	433,00	648,00	67
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	4	1	9	25.692,00	11.608,00	221
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0			
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1	1.276,00	2.551,00	50
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3	1.276,00	2.551,00	50
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4			
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5			
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7			
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8	1.276,00	2.551,00	50
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9			

POZICIJA	AOP			Iznos		Index
				Tekući period	Prethodni period	
1	2			3	4	5
C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	4	3	0	8.336.290,00	2.087.544,00	399
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	8.309.322,00	2.073.385,00	401
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	26.968,00	14.159,00	190
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3			
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	21.913,00	7.754,00	283
H Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4	3	7	48.881,00	21.913,00	223
(434+432-433+435-436)	4	3	8	48.881,00	21.913,00	223

Sarajevo

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_



Naziv Fonda: **ZIF "Naprijed" d.d.**  
 Registarski broj Fonda: **ZJP-031-04-41**  
 Naziv društva za upravljanje: **DUF "Naprijed invest" d.o.o.**  
 Matični broj društva za upravljanje: **I-22546**  
 JIB društva za upravljanje: **4200030730007**  
 JIB investicionog Fonda: **4200030490006**

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2013 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
		3	0	1		
1	2	3			4	5
1.	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)</b>	3	0	1	<b>1.525.861</b>	<b>-4.223.490</b>
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-5.538.783	-2.528.373
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3	14.698	729
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	7.049.946	-1.695.846
5.	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6.	Revalorizacije rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	3	0	6		
7.	<b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama Fonda (308-309)</b>	3	0	7		
8.	Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda	3	0	8		
9.	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica Fonda	3	0	9		
10.	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	3	1	0	1.525.861	-4.223.490
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	40.932.741	45.156.231
13.	Na kraju perioda	3	1	3	42.458.601	40.932.741
14.	Broj udjela / dionica Fonda u periodu	3	1	4		
15.	Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda	3	1	5	4.076.253	4.076.253
16.	Izdati udjeli / dionice u toku perioda	3	1	6		
17.	Povučeni udjeli / dionice u toku perioda	3	1	7		

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
18.	Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda	3	1	8	4.076.253	4.076.253

Sarajevo

Certificirani računovođa: M.P

Zakonski zastupnik  
društva za upravljanje:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**OPĆI PODACI O INVESTICIJSKOM FONDU na dan 31.12.2013.**

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, Grbavička 4/IV	
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 ZIF Naprijed dd

Registarski broj fonda ZJP-031-04-41

Naziv društva za upravljanje Naprijed-invest d.o.o. Sarajevo

Maticni broj društva za upravljanje I-22546

JIB društva za upravljanje 4200030730007

JIB investicijskog fonda 4200030490006

**IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2013**

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

**Ulaganja u dionice emitenata 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	ATRER	9354	504	5,38%	1303,400794	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
5	BAGS ENERGETEHNICA DD VOĆOŠĆA	BAGSR	1575116	53609	3,40%	29,734242	3,5	187631,5	0,44%	PC	0,00	0,00	0,00
6	BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	BHNTRK1	51426	1750	3,40%	74,134114	73,6	128800	0,30%	TC	0,00	0,00	0,00
7	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63457358	284606	0,44%	69,568834	20	5692120	13,38%	TC	0,00	0,00	0,00
8	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	10658236	10500	0,09%	5,301553	3,6	37800	0,09%	TC	0,00	0,00	0,00
9	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVR	2545370	122200	4,80%	39,373395	8,49	1037478	2,44%	TC	0,00	0,00	0,00
10	BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATRK2	341296	85168	24,95%	24,776726	42,5	3619640	8,51%	TC	0,00	0,00	0,00
11	BOR BANKA DD SARAJEVO	BORBRK3	162014	15686	9,68%	112,723969	125,12	1962632,32	4,61%	TC	0,00	0,00	0,00
12	BOSNAPLAST DD BOSANSKI PETROVAC	BPLSRK1	39718	799	2,01%	127,530663	81,02	64734,98	0,15%	PC	0,00	0,00	0,00
13	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	237280	59307	24,99%	81,388724	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
14	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCR	69969	3524	5,03%	553,016742	79,83	281320,92	0,66%	PC	0,00	0,00	0,00
15	BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK1	3869	10	0,25%	2820,37	6673,13	66731,3	0,16%	PC	0,00	0,00	0,00

RBR	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda (5/4*100)	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja (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	COOPERATIVA-PROMET DD KISELJAK	COOPR	48288	2180	4,51%	33,853211	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
17	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3053478	2699	0,08%	5,912842	6,008099	16215,86	0,04%	TC	0,00	0,00	0,00
18	CENTROTRANS-TRANZIT DD SARAJEVO	CTRTR	56589	14066	24,85%	145,854201	40	562640	1,32%	TC	0,00	0,00	0,00
19	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	7876	6,43%	352,628492	20,61	162324,36	0,38%	PC	0,00	0,00	0,00
20	DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	34580	2065	5,97%	43,969976	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
21	DUHAN DD GRADACAC	DHNGR	37671	8324	22,09%	659,171008	74,25	618057	1,45%	PC	0,00	0,00	0,00
22	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
23	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17657682	139825	0,79%	20,84	2,45	342571,25	0,81%	TC	0,00	0,00	0,00
24	E- RKG DD BIHAC	ERKGRK2	291677	72902	24,99%	20,917204	4,82	351387,64	0,83%	PC	0,00	0,00	0,00
25	FDM D.D.	FDHMRK3	221375	2581	1,16%	967,509105	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
26	FDS DD SARAJEVO	FDSSR	1281712	4699	0,36%	134,595561	47,03	220993,97	0,52%	TC	0,00	0,00	0,00
27	ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	FRTFRK1	2235737	101156	4,52%	5,036274	6,3	637282,8	1,50%	TC	0,00	0,00	0,00
28	GD GRADNJA DD ZENICA	GDGRRK2	31675	2232	7,04%	218,523746	4,38	9776,16	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
29	GDD "POLET" SARAJEVO	GDPSRK2	146775	36627	24,95%	33,933383	2,26	82777,02	0,19%	PC	0,00	0,00	0,00
30	GEOBUŠENJE D.D. TUZLA	GEBTR	132431	17261	13,03%	27,970331	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
31	GMK D.D. KAKANJ	GMKAR	141146	35278	24,99%	75,709779	4,05	142875,9	0,34%	PC	0,00	0,00	0,00
32	GRANIT DD JABLANICA	GRNJR	114827	4635	4,03%	570,091046	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
33	HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	375921	1956	0,52%	216,092536	3,76	7354,56	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
34	HIGIJENA DD SARAJEVO	HGJSR	177719	6999	3,93%	41,3911	3	20997	0,05%	TC	0,00	0,00	0,00
35	HLADNJACA I KLAONICA d.d. Puzosice, U	HLKLR	73531	3467	4,71%	33,455809	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
36	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31586325	158387	0,50%	54,708486	6,5	1029515,5	2,42%	TC	0,00	0,00	0,00
37	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	406513	852	0,20%	62,743744	59	50268	0,12%	TC	0,00	0,00	0,00
38	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	470423	58160	12,36%	72,444979	15,77	917183,2	2,16%	PC	0,00	0,00	0,00
39	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	7361660	55	0,00%	262,169091	34,87	1917,85	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00
40	JP ELEKTROPRIVREDA RIH DD SARAJEVO	JPESR	30354369	220828	0,72%	81,043209	21	4637388	10,90%	TC	0,00	0,00	0,00
41	KLAS D.D. SARAJEVO	KLASR	5093364	983016	19,29%	23,529964	5,43	5337776,88	12,55%	PC	0,00	0,00	0,00

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda $\frac{6}{(5/4 \cdot 100)}$	Nabavna cijena udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja $\frac{9}{(5 \cdot 8)}$	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za uvođenje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
42	LUKAVACTRANS DD LUKAVAC	LKCTR	31900	2376	7,44%	104,591751	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
43	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	158561	29593	18,66%	42,888451	4,13	122219,09	0,29%	PC	0,00	0,00	0,00
44	MLIN I PEKARA DD LJUBACE-TUZLA	MLHRRK3	330888	64024	19,34%	29,490532	2,06	131889,44	0,31%	PC	0,00	0,00	0,00
45	MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	779269	88104	11,30%	65,174127	9,2	810556,8	1,91%	TC	0,00	0,00	0,00
46	METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	364462	14866	4,07%	78,935827	6,83	101534,78	0,24%	PC	0,00	0,00	0,00
47	PBS DD SARAJEVO	PBSBR	319198	10814	3,38%	88,726939	82,98	897345,72	2,11%	PC	0,00	0,00	0,00
48	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	1400376	148936	10,63%	47,982969	3,9	580850,4	1,37%	TC	0,00	0,00	0,00
49	PROJEKT D.D. Tuzla - U STECAJU	PRJKRK2	38562	2784	7,21%	168,617816	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
50	PREDUZECE ZA PUTEVE MOSTAR DD	PZPMRK2	155966	37993	24,35%	107,630427	7,21	273929,53	0,64%	TC	0,00	0,00	0,00
51	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108270	9100	8,40%	2,7	2,61	23751	0,06%	PC	0,00	0,00	0,00
52	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50520	277	0,54%	315,104693	3,96	1096,92	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
53	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	291238	72809	24,99%	25,142053	5,18	377150,62	0,89%	PC	0,00	0,00	0,00
54	RMK PROMET ZENICA DD	RPRZRK2	1495447	207712	13,88%	7,360807	2,07	429963,84	1,01%	PC	0,00	0,00	0,00
55	RUDNIK SOLI "TUZLA" DD TUZLA	RSTTR	1519152	1000	0,06%	11,47112	4,2	4200	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
56	RUDSTROJ DD KAKANJ	RUSTR	333816	16166	4,84%	12,3716	13,83	223575,78	0,53%	PC	0,00	0,00	0,00
57	ŠIPAD - BINA DD BIHAC - U STECAJU	SBNARK1	202175	18033	8,91%	227,793212	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
58	ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO	SEISR	1140375	70243	6,15%	36,393776	0,56	39336,08	0,09%	TC	0,00	0,00	0,00
59	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	249023	37377	15,00%	32,659349	2,09	78117,93	0,18%	PC	0,00	0,00	0,00
60	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506279	2740	0,54%	21,009099	20,37	55813,8	0,13%	TC	0,00	0,00	0,00
61	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	28368	5469	19,27%	145,158254	100,9	551822,1	1,30%	PC	0,00	0,00	0,00
62	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCRSR	89405	20837	23,30%	91,002544	3,91	81472,67	0,19%	PC	0,00	0,00	0,00
63	STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	196805	34462	17,51%	113,934896	7,1	244680,2	0,58%	TC	0,00	0,00	0,00
64	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	106100	11,91%	3,021759	3	318300	0,75%	TC	0,00	0,00	0,00
65	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16926	2115	12,49%	428,082255	585,84	1239051,6	2,91%	PC	0,00	0,00	0,00
66	TAG DD GORAŽDE	TALGRK4	79858	4457	5,58%	32,517837	4,15	18496,55	0,04%	PC	0,00	0,00	0,00

RBR	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda 6 (5/4*100)	Nabavna cijena udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja 9 (5*8)	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za uvođenje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
67	TEO D.D. SARAJEVO	TELPRK1	313237	4506	1,43%	39,8069	6,16	27756,96	0,07%	PC	0,00	0,00	0,00
68	TMK DD KONJIC - u stečaju	TMKOR	816776	159127	19,48%	9,426433	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
69	TRGOOCOOP DD LJUBUŠKI	TRGCR	368360	6996	1,89%	84,091767	4,37	30572,52	0,07%	PC	0,00	0,00	0,00
70	TUZLA-REMONT DD TUZLA	TRMNRK2	583535	78060	13,37%	4,569434	2,3	179538	0,42%	PC	0,00	0,00	0,00
71	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729315	691	0,09%	5,11	4,6	3178,6	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
72	UGOSTITELJSTVO - KONJUH DD ŽIVINICE	UGKNRK1	32830	4644	14,14%	333,2095	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
73	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	1704921	5000	0,29%	5,328494	6,81	34050	0,08%	PC	0,00	0,00	0,00
74	UNION-INŽENJERING DD BIHAC	UNINRK2	234507	15592	6,64%	217,544959	2,64	41162,88	0,10%	PC	0,00	0,00	0,00
75	UNIONINVESTPLASTI KA d.d. Sarajevo	UNPLR	353242	16971	4,80%	4,975977	24,42	414431,82	0,97%	PC	0,00	0,00	0,00
76	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4253444	533485	12,54%	1,40585	5,6	2987516	7,02%	PC	0,00	0,00	0,00
77	URBANIZAM,PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD	UPINRK2	28860	584	2,02%	184,626695	4,28	2499,52	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
78	UNIONIZGRADNJA-SIP DD SARAJEVO	USIPR	135450	6195	4,57%	32,890234	2,44	15115,8	0,04%	PC	0,00	0,00	0,00
79	VOCE I POVRCE DD KISELJAK	VCPVR	4065	168	4,13%	225,327381	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
80	VAKUFСКА BANKA DD SARAJEVO	VKFBR	436104	5969	1,36%	101,094837	50	298450	0,70%	TC	0,00	0,00	0,00
81	MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	VLDDBR	597798	339	0,05%	84,459882	35	11865	0,03%	TC	0,00	0,00	0,00
82	ZADRUGAR DD JAJCE	ZDRJR	53970	2829	5,24%	59,872517	2,91	8232,39	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
83	ŽELJEZARA ILIJAŠ DD	ZEILRK2	1041404	20626	1,98%	13,375497	2,49	51358,74	0,12%	TC	0,00	0,00	0,00
84	GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	1737914	87231	5,01%	39,999984	2,45	213715,95	0,50%	TC	0,00	0,00	0,00
85	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	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>39171379,24</b>	<b>92,10%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u RS**

86	Cajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	12443425	1922000	15,44%	0,57	0,36	691920	1,63%	TC	0,00	0,00	0,00
87	Metal a.d. Gradiška	METL-R-A	15679520	170000	1,08%	0,324615	,5	85000	0,20%	PC	0,00	0,00	0,00
88	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	491383755	265433	0,05%	1,546885	1,6356	434142,21	1,02%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u RS</b>								<b>1211062,21</b>	<b>2,85%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u inostranstvu**

89	BMW AG St	BMW.DE	601995196	210	0,00%	142,441333	167,225429	35117,34	0,08%	TC	0,00	0,00	0,00
----	-----------	--------	-----------	-----	-------	------------	------------	----------	-------	----	------	------	------

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda 6 (5/4*100)	Nabavna cijena udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Nacin vrednovanja	% prekoracenja u investiranju	Vrijednost prekoracenja	Razlog prekoracenja i rok za uvođenje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
90	DEUTSCHE TELEKOM AG	DTEG.DE	4321319206	1610	0,00%	17,300168	24,310969	39140,66	0,09%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u inostranstvu</b>								<b>74258</b>	<b>0,17%</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u dionice</b>								<b>40456699,45</b>	<b>95,12%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Ulaganja u obveznice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH**

91	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- MINISTARSTVO	FBIHK1A	45747789	50000	0,10%	0,421315	0,7243	36215	0,09%	TC	0,00	0,00	0,00
92	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE- MINISTARSTVO	FBIHK1B	39807147	1028	0,00%	0,409066	0,674504	693,39	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00
93	OPCINA TEŠANJ("državno vlasništvo")	OPCTKC	1668	166	9,95%	100,279458	99,918675	16586,5	0,04%	PC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>53494,89</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u obveznice</b>								<b>53494,89</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH**

94	OIF Hypo BH Equity	HBHEQ-OF	386522	28673,013	7,41%	5,2314	5,2236	149776,35	0,35%	TC	0,00	0,00	0,00
95	OIF LILIUM BALANCED	ILMOF-OF	326126	79912,0349	24,50%	9,087985	8,8191	704752,23	1,66%	TC	0,00	0,00	0,00
96	OIF LILIUM CASH	ILNOV-OF	100825	24506,667	24,30%	10,140115	10,3842	254482,13	0,60%	TC	0,00	0,00	0,00
97	OIF LILIUM GLOBAL	MFGL-OF	1208089	299278,151	24,77%	2,416934	2,2191	664128,14	1,56%	TC	0,00	0,00	0,00
98	RCASH-OF Raiffeisen CASH	RCASH-OF	218575	2113,5004	0,96%	104,182985	104,368899	220583,71	0,52%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>1993722,56</b>	<b>4,69%</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>1993722,56</b>	<b>4,69%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>								<b>42503916,9</b>	<b>99,93%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



Naziv fonda: ZIF "Naprijed" d.d.  
 Registar 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 DECEMBAR 2013

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(12/13)
1.12.2013	129.498,66	42.865.496,96	59.085,90	0,00	43.054.081,52	-1.631,01	-38.716,94	-5.844,72	0,00	-46.192,67	<b>43.007.888,85</b>	4.076.253	10,55
2.12.2013	127.865,43	42.874.056,37	89.539,75	0,00	43.091.461,55	-1.293,44	-39.685,15	-76.758,56	0,00	-117.737,15	<b>42.973.724,40</b>	4.076.253	10,54
3.12.2013	134.070,22	42.848.175,27	89.154,49	0,00	43.071.399,98	-2.320,23	-39.403,74	-76.758,56	0,00	-118.482,53	<b>42.952.917,45</b>	4.076.253	10,54
4.12.2013	131.748,74	42.866.360,94	164.745,60	0,00	43.162.855,28	0,00	-39.404,10	-76.758,56	0,00	-116.162,66	<b>43.046.692,62</b>	4.076.253	10,56
5.12.2013	235.140,38	42.847.737,07	70.183,83	0,00	43.153.061,28	0,00	-40.986,84	-76.758,56	0,00	-117.745,40	<b>43.035.315,88</b>	4.076.253	10,56
6.12.2013	242.537,01	43.033.689,69	70.364,63	0,00	43.346.591,33	0,00	-40.985,56	-76.758,56	0,00	-117.744,12	<b>43.228.847,21</b>	4.076.253	10,61
7.12.2013	242.537,01	43.033.626,48	70.364,63	0,00	43.346.528,12	0,00	-40.985,56	-76.758,56	0,00	-117.744,12	<b>43.228.784,00</b>	4.076.253	10,61
8.12.2013	242.537,01	43.033.692,11	70.364,63	0,00	43.346.593,75	0,00	-40.985,56	-76.758,56	0,00	-117.744,12	<b>43.228.849,63</b>	4.076.253	10,61
9.12.2013	173.127,26	43.140.752,08	69.773,52	0,00	43.383.652,86	0,00	-41.014,45	-6.758,56	0,00	-47.773,01	<b>43.335.879,85</b>	4.076.253	10,63
10.12.2013	181.280,67	43.536.078,88	70.459,26	0,00	43.787.818,81	-67,34	-38.293,82	-6.758,56	0,00	-45.119,72	<b>43.742.699,09</b>	4.076.253	10,73
11.12.2013	188.791,54	43.542.260,06	82.613,87	0,00	43.813.665,47	-829,75	-38.301,66	-6.758,56	0,00	-45.889,97	<b>43.767.775,50</b>	4.076.253	10,74
12.12.2013	187.961,29	43.474.425,21	125.542,96	0,00	43.787.929,46	0,00	-38.327,60	-6.758,56	0,00	-45.086,16	<b>43.742.843,30</b>	4.076.253	10,73
13.12.2013	199.532,07	43.464.928,35	115.908,21	0,00	43.780.368,63	0,00	-38.321,74	-6.758,56	0,00	-45.080,30	<b>43.735.288,33</b>	4.076.253	10,73
14.12.2013	199.532,07	43.464.875,60	115.908,21	0,00	43.780.315,88	0,00	-38.321,74	-6.758,56	0,00	-45.080,30	<b>43.735.235,58</b>	4.076.253	10,73
15.12.2013	199.532,07	43.464.814,82	115.908,21	0,00	43.780.255,10	0,00	-38.321,74	-6.758,56	0,00	-45.080,30	<b>43.735.174,80</b>	4.076.253	10,73
16.12.2013	136.213,30	43.559.355,34	96.170,31	0,00	43.791.738,95	0,00	-38.280,07	-6.758,56	0,00	-45.038,63	<b>43.746.700,32</b>	4.076.253	10,73
17.12.2013	179.116,45	43.512.317,45	92.953,46	0,00	43.784.387,36	0,00	-38.278,13	-6.758,56	0,00	-45.036,69	<b>43.739.350,67</b>	4.076.253	10,73
18.12.2013	181.058,34	43.630.785,87	91.010,39	0,00	43.902.854,60	-59.417,41	-38.312,36	-6.758,56	0,00	-104.488,33	<b>43.798.366,27</b>	4.076.253	10,74
19.12.2013	114.874,75	43.200.667,18	91.010,39	0,00	43.406.552,32	0,00	-31.552,23	-6.758,56	0,00	-38.310,79	<b>43.368.241,53</b>	4.076.253	10,64
20.12.2013	154.562,99	43.202.136,05	51.298,15	0,00	43.407.997,19	0,00	-31.669,51	-6.758,56	0,00	-38.428,07	<b>43.369.569,12</b>	4.076.253	10,64
21.12.2013	154.562,99	43.202.070,48	51.298,15	0,00	43.407.931,62	0,00	-31.669,51	-6.758,56	0,00	-38.428,07	<b>43.369.503,55</b>	4.076.253	10,64
22.12.2013	154.562,99	43.201.871,40	51.298,15	0,00	43.407.732,54	0,00	-31.669,51	-6.758,56	0,00	-38.428,07	<b>43.369.304,47</b>	4.076.253	10,64
23.12.2013	154.562,99	43.227.233,39	51.298,15	0,00	43.433.094,53	-878,15	-31.670,03	-6.758,56	0,00	-39.306,74	<b>43.393.787,79</b>	4.076.253	10,65
24.12.2013	153.683,82	43.003.478,83	51.298,15	0,00	43.208.460,80	0,00	-31.669,51	-6.758,56	0,00	-38.428,07	<b>43.170.032,73</b>	4.076.253	10,59
25.12.2013	153.683,82	43.005.329,63	51.298,15	0,00	43.210.311,60	0,00	-31.669,51	-6.758,56	0,00	-38.428,07	<b>43.171.883,53</b>	4.076.253	10,59
26.12.2013	153.526,52	43.374.641,52	51.298,15	0,00	43.579.466,19	0,00	-31.512,71	-6.758,56	0,00	-38.271,27	<b>43.541.194,92</b>	4.076.253	10,68
27.12.2013	153.526,52	43.288.144,26	51.298,15	0,00	43.492.968,93	0,00	-31.512,71	-6.758,56	0,00	-38.271,27	<b>43.454.697,66</b>	4.076.253	10,66
28.12.2013	153.526,52	43.288.087,08	51.298,15	0,00	43.492.911,75	0,00	-31.512,71	-6.758,56	0,00	-38.271,27	<b>43.454.640,48</b>	4.076.253	10,66
29.12.2013	153.526,52	43.288.018,95	51.298,15	0,00	43.492.843,62	0,00	-31.512,71	-6.758,56	0,00	-38.271,27	<b>43.454.572,35</b>	4.076.253	10,66
30.12.2013	22.455,56	42.425.104,57	51.298,15	0,00	42.498.858,28	0,00	-32.873,25	-6.758,56	0,00	-39.631,81	<b>42.459.226,47</b>	4.076.253	10,42
31.12.2013	48.881,00	42.503.916,90	24.893,34	0,00	42.577.691,24	0,00	-35.350,89	-9.680,92	-74.058,54	-119.090,35	<b>42.458.600,89</b>	4.076.253	10,42
<b>UKUPNO</b>	5.038.016,51	1.338.404.128,79	2.340.235,24	0,00	1.345.782.380,54	-66.437,33	-1.122.771,55	-701.523,88	-74.058,54	-1.964.791,30	<b>1.343.817.589,24</b>	126.363.843,00	319,25
<b>PROSEK:</b>	<b>162.516,66</b>	<b>43.174.326,74</b>	<b>75.491,46</b>	<b>0,00</b>	<b>43.412.334,86</b>	<b>-2.143,14</b>	<b>-36.218,44</b>	<b>-22.629,80</b>	<b>-2.388,99</b>	<b>-63.380,36</b>	<b>43.348.954,49</b>	<b>4.076.253,00</b>	<b>10,30</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 31.12.2013

<b>Redni broj</b>	<b>Opis</b>	<b>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</b>	<b>Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)</b>
1	Dionice	40.456.699	95,02%
2	Obveznice	53.495	0,13%
3	Ostali vrijednosni papiri	1.993.723	4,68%
4	Depoziti i plasmani		
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	48.881	0,11%
6	Nekretnine		
7	Ostala imovina	24.893	0,06%
<b>I</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>42.577.691</b>	<b>100,00%</b>
<b>II</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>119.090</b>	
<b>III=(I-II)</b>	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>42.458.601</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>10,42</b>	
<b>VI</b>	<b>CIJENA DIONICE/UDJELA</b>	<b>2,06</b>	

Naziv fonda **ZIF Naprijed dd**

Registarski broj fonda **ZJP-031-04-41**

Naziv društva za upravljanje **"Naprijed invest" d.o.o.Sarajevo**

matični broj društva za upravljanje **I-22546**

JIB društva za upravljanje **4200030730007**

JIB investicijskog fonda **4200030490006**

Prilog 3b

**IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICU / UDJELU I CIJENI DIONICE / UDJELA INVESTICIJSKOG FONDA**  
**za period od 1.1.2013 do 31.12.2013**

Udio / dionica fonda	Tekuća godina	Prethodna godina	Ranije godine		
			2011.	2010.	2009.
Najniža vrijednost	39.471.043	39.989.783	44.539.367	48.431.078	54.473.951
Najviša vrijednost	44.937.390	47.824.835	57.835.930	56.096.872	96.503.301
Najniža cijena	1,66	2,40	2,50	3,49	3,61
Najviša cijena	2,51	2,64	3,65	6,00	6,00
Prosječna cijena	2,08	2,24	3,01	3,88	4,04

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 1.1.2013 do 31.12.2013*

<b>Vrsta troška</b>	<b>Iznos</b>	<b>Udio (%)</b>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	815.516	74,36%
Naknada Registru	12.602	1,15%
Naknade depozitaru	17.526	1,60%
Naknada za reviziju	5.265	0,48%
Naknada za računovodstvo	35.038	3,19%
Naknada berzi	11.400	1,04%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	53.854	4,91%
Troškovi servisiranja dioničara	2.114	0,19%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	16.345	1,49%
Naknade i troškovi direktora	78.901	7,19%
Ostali troškovi	48.163	4,39%
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>1.096.724</b>	<b>100,00%</b>
<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda za razdoblje</b>	<b>42.224.221</b>	
<b>Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%)za razdoblje</b>	<b>2,60%</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>

## Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda

za period 1.1.2013 - 31.12.2013

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%	2,21	82603,17	0,20%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	15,01%	2,09	78117,93	0,18%
GMK D.D. KAKANJ	GMKAR	24,99%	4,83	170392,74	0,42%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,99%	4,05	142875,9	0,34%
ŠIPAD - BINA DD BIHAĆ - U STEČAJU	SBNARK1	8,92%	6,34	114329,22	0,28%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,92%	0,00	0	0,00
MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	VLDBR	0,03%	38,99	7291,13	0,02%	152,00	31,72	4821,9	0,00	0,00	0	0,06%	35,00	11865	0,03%
VAKUFSKA BANKA DD SARAJEVO	VKFBR	1,37%	39,56	236133,64	0,58%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,37%	50,00	298450	0,70%
TRGOCCOOP DD LJUBUŠKI	TRGCR	1,90%	2,74	19169,04	0,05%	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%	87,69	309019,56	0,75%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,04%	79,83	281320,92	0,66%
DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	6,44%	22,90	180360,4	0,44%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,44%	20,61	162324,36	0,38%
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDR	19,28%	99,68	545149,92	1,33%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,28%	100,90	551822,1	1,30%
ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	0,08%	3,75	33748,2	0,08%	1.500,00	4,04	6053,51	0,00	0,00	0	0,10%	3,60	37800	0,09%
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	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	15,45%	0,36	691920	1,63%
Čajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	15,45%	0,62	1191640	2,91%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
NAMJEŠTAJ DD GRADAČAC	NMJGRK2	19,84%	5,30	356313,7	0,87%	0,00	0,00	0	67.229,00	5,96	400484,62	0,00	0,00	0	0,00
E- RKG DD BIHAĆ	ERKGRK2	24,99%	4,93	359406,86	0,88%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,99%	4,82	351387,64	0,83%
TAG DD GORAŽDE	TALGRK4	5,58%	4,64	20680,48	0,05%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,58%	4,15	18496,55	0,04%
DUHAN DD GRADAČAC	DHNGR	22,10%	91,48	761479,52	1,86%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	22,10%	74,25	618057	1,46%
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

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				
ZADRUGAR DD JAJCE	ZDRJR	5,24%	3,37	9533,73	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%	2,74	7628,16	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	7,22%	0,00	0	0,00
IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	0,21%	68,99	56780,25	0,14%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,21%	59,00	50268	0,12%
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%	1,50	30939	0,08%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,98%	2,49	51358,74	0,12%
HLADNJAČA I KLAONICA d.d. Buzina, 11	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
BNT HOLDING DD NOVI TRAVNIK	BHOLRK1	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	18.890,00	30,28	572020,72	0,00	0,00	0	0,00
BNT HOLDING DD NOVI TRAVNIK	BHOLRK1	25,00%	22,88	432203,2	1,06%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
UNIONINVESTPLAST IKA d.d. Sarajevo	UNPLR	4,80%	23,95	406455,45	0,99%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
UNIONINVESTPLAST IKA d.d. Sarajevo	UNPLR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,80%	24,42	414431,82	0,98%
JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	0,71%	32,01	1683021,78	4,11%	0,00	0,00	0	52.523,00	34,78	1826527,78	0,00%	34,87	1917,85	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%	6,40	1013676,8	2,48%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,50%	6,50	1029515,5	2,42%
MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	0,00	0,00	0	0,00	21.666,00	3,02	65469,94	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	5,00%	3,48	27585,96	0,07%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	18,66%	4,13	122219,09	0,29%
HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	0,52%	4,59	8978,04	0,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,52%	3,76	7354,56	0,02%
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	ZTPMR	8,05%	3,40	268957	0,66%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,05%	0,00	0	0,00
PREDUZEĆE ZA PUTEVE MOSTAR DD	PZPMRK2	0,00	0,00	0	0,00	8.432,00	7,05	59452,82	0,00	0,00	0	24,36%	7,21	273929,53	0,65%
PREDUZEĆE ZA PUTEVE MOSTAR DD	PZPMRK2	18,95%	4,30	127112,3	0,31%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	0,55%	5,08	1407,16	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%	7,01	104210,66	0,25%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,08%	6,83	101534,78	0,24%
UNION-INŽENJERING DD BIHAĆ	UNINRK2	6,65%	2,93	45684,56	0,11%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,65%	2,64	41162,88	0,10%
TUZLA-REMONT DD TUZLA	TRMNRK2	13,38%	2,26	176415,6	0,43%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	13,38%	2,30	179538	0,42%
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			
						Kupovine			Prodaje						
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
TMK DD KONJIC - u stečaju	TMKOR	19,48%	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,48%	0,00	0	0,00	
STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	15,49%	11,00	372515	0,91%	597,00	7,23	4316,37	0,00	0,00	0	17,51%	7,10	244680,2	0,58%
UNIONIZGRADNJA-SIP DD SARAJEVO	USIPR	4,57%	2,43	15053,85	0,04%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,57%	2,44	15115,8	0,04%
COOPERATIVA-PROMET DD KISELJAK	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	GDGRRK2	7,05%	5,08	11338,56	0,03%	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	19,35%	4,19	268260,56	0,66%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,35%	2,06	131889,44	0,31%
PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	12,54%	5,00	2667425	6,52%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	12,54%	5,60	2987516	7,04%
KLAS D.D. SARAJEVO	KLASR	19,30%	4,68	4600514,88	11,24%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
KLAS D.D. SARAJEVO	KLASR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	19,30%	5,43	5337776,88	12,57%
ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCRSR	23,31%	4,26	88765,62	0,22%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	23,31%	3,91	81472,67	0,19%
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	0,81%	22,55	5550125,15	13,56%	0,00	0,00	0	25.270,00	21,66	547411,6	0,73%	21,00	4637388	10,92%
BAGS ENERGOtehNIKA DD.VOGOŠĆA	BAGSR	3,40%	4,31	231054,79	0,56%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,40%	3,50	187631,5	0,44%
ANGROSIROVINA DD TUZLA	ANGSRK1	14,42%	4,61	86557,36	0,21%	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%	0,90	63218,7	0,15%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	6,16%	0,56	39336,08	0,09%
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	0,79%	2,98	416147,17	1,02%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,79%	2,45	342571,25	0,81%
IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	12,36%	14,92	867747,2	2,12%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	12,36%	15,77	917183,2	2,16%
BOSNAPLAST DD BOSANSKI PETROVAC	BPLSRK1	2,01%	92,27	73723,73	0,18%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,01%	81,02	64734,98	0,15%
GDD "POLET" SARAJEVO	GDPSRK2	24,95%	2,69	98526,63	0,24%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,95%	2,26	82777,02	0,19%
GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	5,02%	8,50	741463,5	1,81%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	5,02%	2,45	213715,95	0,50%
FDS DD SARAJEVO	FDSSR	0,42%	62,10	334408,5	0,82%	0,00	0,00	0	686,00	54,11	37119,54	0,37%	47,03	220993,97	0,52%
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	0,60%	18,71	7139297,25	17,44%	0,00	0,00	0	96.942,00	19,19	1860222,02	0,45%	20,00	5692120	13,41%
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
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%	21,50	58910	0,14%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,54%	20,37	55813,8	0,13%

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
						Kupovine			Prodaje						
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
CENTROTRANS-TRANZIT DD SARAJEVO	CTRTR	24,86%	41,00	576706	1,41%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,86%	40,00	562640	1,33%
RUDNIK SOLI "TUZLA" DD TUZLA	RSTTR	0,07%	4,20	4200	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,07%	4,20	4200	0,01%
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	8,40%	2,94	26754	0,07%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	8,40%	2,61	23751	0,06%
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. BIHAĆ	BIPVR	0,00	0,00	0	0,00	20.000,00	8,56	171233,2	0,00	0,00	0	4,80%	8,49	1037478	2,44%
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	4,02%	11,91	1217202	2,97%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
DC "GORAŽDE" DD GORAŽDE	DCGZR	5,97%	3,79	7826,35	0,02%	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%	5,29	385159,61	0,94%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	25,00%	5,18	377150,62	0,89%
RMK PROMET ZENICA DD	RPRZRK2	13,89%	2,70	560822,4	1,37%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	13,89%	2,07	429963,84	1,01%
PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	10,64%	4,28	637446,08	1,56%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	10,64%	3,90	580850,4	1,37%
MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	11,31%	9,20	810556,8	1,91%
MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	11,31%	11,15	982359,6	2,40%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATRK2	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	24,95%	42,50	3619640	8,53%
BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATRK2	24,95%	19,36	1648852,48	4,03%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
HIGIJENA DD SARAJEVO	HGJSR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,94%	3,00	20997	0,05%
HIGIJENA DD SARAJEVO	HGJSR	3,94%	2,70	18897,3	0,05%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
RUDSTROJ DD KAKANJ	RUSTR	4,84%	14,74	238286,84	0,58%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	4,84%	13,83	223575,78	0,53%
TEO D.D. SARAJEVO	TELPRK1	1,44%	6,41	28883,46	0,07%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,44%	6,16	27756,96	0,07%
URBANIZAM,PROJEKTOVANJE I INŽINJERING DD	UPINRK2	2,02%	2,20	1284,8	0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	2,02%	4,28	2499,52	0,01%
AUTO-REMONT D.D. BIHAĆ	ATRRER	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	9,70%	100,00	1571800	3,84%	13.423,00	114,76	1540397,91	13.455,00	109,23	1469636,47	9,68%	125,12	1962632,32	4,62%
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	0,04%	1,54	301704,05	0,74%	69.534,00	1,61	111820,3	0,00	0,00	0	0,05%	1,64	434142,21	1,02%
D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	0,09%	5,11	3531,01	0,01%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,09%	4,60	3178,6	0,01%
DEUTSCHE TELEKOM AG	DTEG.DE	0,00	0,00	0	0,00	1.610,00	17,30	27853,27	0,00	0,00	0	0,00%	24,31	39140,66	0,09%



Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
						Kupovine			Prodaje						
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
PBS DD SARAJEVO	PBSBR	0,00	0,00	0	0,00	10.814,00	88,73	959493,12	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
PBS DD SARAJEVO	PBSBR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	3,39%	82,98	897345,72	2,11%
BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK1	0,00	0,00	0	0,00	10,00	2.820,37	28203,7	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK1	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,26%	6.673,13	66731,3	0,16%
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	0,00	0,00	0	0,00	5.000,00	5,33	26642,47	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,29%	6,81	34050	0,08%
SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	0,00	0,00	0	0,00	2.115,00	428,08	905393,97	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	12,50%	585,84	1239051,6	2,92%
Metal a.d. Gradiška	METL-R-A	0,00	0,00	0	0,00	170.000,00	0,32	55184,55	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00
Metal a.d. Gradiška	METL-R-A	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	1,08%	0,50	85000	0,20%
BMW AG St	BMW.DE	0,00	0,00	0	0,00	210,00	142,44	29912,68	0,00	0,00	0	0,00%	167,23	35117,34	0,08%
HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	HRCAR	0,00	0,00	0	0,00	230,00	8,46	1946,91	230,00	9,16	2107,16	0,00	0,00	0	0,00
ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	FRTFRK1	0,00	0,00	0	0,00	110.308,00	5,04	555541,36	9.152,00	6,25	57233,88	4,52%	6,30	637282,8	1,50%
BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	BHNTRK1	0,00	0,00	0	0,00	1.750,00	74,13	129734,7	0,00	0,00	0	3,40%	73,60	128800	0,30%
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	0,00	0,00	0	0,00	106.100,00	3,02	320608,58	0,00	0,00	0	11,91%	3,00	318300	0,75%
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	0,00	0,00	0	0,00	2.699,00	5,91	15958,76	0,00	0,00	0	0,09%	6,01	16215,86	0,04%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO	FBIHK1B	0,00%	0,39	395,78	0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,00%	0,67	693,39	0,00%
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO	FBIHK1A	0,11%	0,44	21755	0,05%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0	0,11%	0,72	36215	0,09%
OPCINA TEŠANJ (*državno vlasništvo*)	OPCTKC	0,00	0,00	0	0,00	166,00	100,28	16646,39	0,00	0,00	0	9,95%	99,92	16586,5	0,04%
OIF LILIUM BALANCED	ILMOF-OF	17,15%	8,64	393449,12	0,96%	34.389,75	8,42	289500	0,00	0,00	0	24,50%	8,82	704752,23	1,66%
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	15,64%	2,25	343466,36	0,84%	146.707,81	2,16	317000	0,00	0,00	0	24,77%	2,22	664128,14	1,56%
OIF LILIUM CASH	ILNOV-OF	18,51%	10,08	175296,2	0,43%	27.894,99	10,15	283000	20.784,51	10,10	210000	24,31%	10,38	254482,13	0,60%
RCASH-OF Raiffeisen CASH	RCASH-OF	0,00	0,00	0	0,00	5.063,01	103,83	525700	2.949,51	103,74	305977,08	0,97%	104,37	220583,71	0,52%

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
						Kupovine			Prodaje						
		% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
OIF Hypo BH Equity	HBHEQ-OF	0,00	0,00	0	0,00	28.673,01	5,23	150000	0,00	0,00	0	7,42%	5,22	149776,35	0,35%
				<b>41619439,12</b>	<b>0,00</b>	<b>6601886,41</b>			<b>7288740,87</b>			<b>42503916,9</b>			