

Naziv Fonda: **ZIF Naprijed d.d.**  
 RegistarSKI broj Fonda: **ZJP-031-04-41**  
 Naziv društva za upravljanje: **DUF" Naprijed invest" d.o.o.Sarajevo**  
 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 31.03.2015 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>908</b>
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3		
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	2	0	4		908
703	3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6		
	<b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>	2	0	7	<b>1.678</b>	<b>4.143</b>
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	1.678	4.143
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>270.043</b>	<b>298.317</b>
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	203.370	211.021
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	538	21.642
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	4.082	4.091
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	5.265	6.431
605	5. Naknada banci depozitaru	2	1	8	4.740	4.320
607	6. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606,609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	52.048	50.812
	<b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>	2	2	1	<b>160.221</b>	<b>2.798.777</b>
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	160.221	2.798.777
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		
	<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	428.586	3.092.043
	<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	428.586	3.092.043
	<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	428.586	3.092.043
	<b>E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>					
	<b>I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)</b>	2	4	2	<b>122</b>	<b>245</b>
720	1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	2	4	3	122	245
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>985</b>	<b>160</b>
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	985	160
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		85
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7	863	
	<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	429.449	3.091.958
	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.Sarajevo**  
 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 31.03.2015 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>41.877.831</b>	<b>42.573.005</b>
100 do 102	<b>I - Gotovina</b>	0	0	2	<b>40.890</b>	<b>222.899</b>
	<b>II-Ulaganja Fonda (004 do 009)</b>	0	0	3	<b>41.760.486</b>	<b>42.323.701</b>
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	62.021	42.884
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5	41.698.465	42.280.817
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>26.405</b>	<b>26.405</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	26.405	26.405
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>50.050</b>	
	<b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>	0	2	1	<b>366.665</b>	<b>201.216</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>59.383</b>	<b>42.085</b>
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	4.740	1.440
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	54.643	40.645
42	<b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)</b>	0	3	1	<b>307.282</b>	<b>86.350</b>
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	301.404	68.803
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	5.878	17.547
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>72.781</b>
	<b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>	0	4	3	<b>41.511.166</b>	<b>42.371.789</b>
	<b>D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065)</b>	0	4	4	<b>41.511.166</b>	<b>42.371.789</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>-20.003.300</b>	<b>-19.572.127</b>
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2	-20.003.300	-19.572.127
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>31.625.748</b>	<b>31.197.162</b>
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	31.197.162	24.578.615
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	428.586	6.618.547
56	<b>VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067)</b>	0	6	5	<b>15.480</b>	<b>16.344</b>
560	1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	16.408	16.408
561	1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-928	-64
	<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.Sarajevo**  
 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 31.03.2015 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	116.685	6.670.639	2
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	116.685	6.644.838	2
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3		24.893	
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4		908	
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6			
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	298.693	4.234.474	7
1. Odlivi po osnovu ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	141.668	3.938.839	4
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	50.050		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	40.000	199.000	20
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	2.920	17.492	17
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	5.265	5.265	100
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	1.528	10.168	15
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	4	1	6	56.730	62.697	90
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8	532	1.013	53
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407i)	4	1	9		2.436.165	
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	298.693		
<b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>						
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	4	2	1			
1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	4	2	2			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3			
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			
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	116.685	6.670.639	2
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	298.693	4.234.474	7
E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2		2.436.165	
F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	182.008		
G Gotovina na početku perioda	4	3	4	222.898	48.881	456
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	40.890	2.485.046	2
(434+432-433+435-436)	4	3	8	40.890	2.485.046	2

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.Sarajevo**  
 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 31.03.2015 godine

(iznos u KM)

Redni broj	POZICIJA	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
1.	<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)</b>	3	0	1	<b>-860.623</b>	<b>2.472.569</b>
2.	Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-428.586	-3.092.044
3.	Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	3	0	3	-863	85
4.	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4	-431.174	5.564.528
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	-860.623	2.472.569
11.	Neto imovina	3	1	1		
12.	Na početku perioda	3	1	2	42.371.789	42.458.601
13.	Na kraju perioda	3	1	3	41.511.166	44.931.170
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		
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 31.03.2015.**

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:	ZIP-031-04-36	
ime i prezime direktora Fonda:	Irfan Nuspahić	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Rešad Žutić, Kemal Sikirić, Tarik Bilalbegović	
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:	Mersad Diglisić, Vahid Pašović, Nedim Junuzović	
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	<u>ZIF Naprijed dd</u>
Registarski broj fonda	<u>ZJP-031-04-41</u>
Naziv društva za upravljanje	<u>Naprijed-invest d.o.o. Sarajevo</u>
Maticni broj društva za upravljanje	<u>I-22546</u>
JIB društva za upravljanje	<u>4200030730007</u>
JIB investicijskog fonda	<u>4200030490006</u>

Prilog 2

## IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.3.2015

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

## Ulaganja u dionice emitentata sa sjedištem u Federacija BiH

1	AUTOCENTAR 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	1,7	31919,2	0,08%	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	4,16	223013,44	0,54%	PC	0,00	0,00	0,00
6	BUGOJNOPROMET DD BUGOJNO	BGPMRK3	238672	15757	6,60%	8,95451	9,64	151897,48	0,37%	PC	0,00	0,00	0,00
7	BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	BHNTRK1	51426	1750	3,40%	74,134114	52	91000	0,22%	TC	0,00	0,00	0,00
8	BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	63457358	238269	0,37%	63,916882	20	4765380	11,48%	TC	0,00	0,00	0,00
9	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo	BIGFRK3	10658236	10500	0,09%	5,301553	3,44	36120	0,09%	TC	0,00	0,00	0,00
10	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3315526	15741	0,47%	3,172895	2,5	39352,5	0,09%	TC	0,00	0,00	0,00
11	BOSNA AUTO d.d. Sarajevo	BOATRK2	341296	85168	24,95%	24,776726	35	2980880	7,18%	TC	0,00	0,00	0,00
12	BOR BANKA DD SARAJEVO	BORBRK3	162014	9653	5,95%	119,094999	124,75	1204211,75	2,90%	TC	0,00	0,00	0,00
13	BOSNAPLAST DD BOSANSKI PETROVAC	BPLSRK1	39718	799	2,01%	127,530663	41,34	33030,66	0,08%	PC	0,00	0,00	0,00
14	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSNRK2	237280	59307	24,99%	81,388724	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
15	BOSNAC D.D. ORAŠJE	BSNCR	69969	3524	5,03%	553,016742	70,35	247913,4	0,60%	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 6 (5/4*100)	Nabavna cijena vp/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 usadlašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
16	BOSNALIJEK D.D. SARAJEVO	BSNLR	7596256	4375	0,05%	11,744878	11,8	51625	0,12%	TC	0,00	0,00	0,00
17	BOSNA RE d.d. SARAJEVO	BSRSRK2	19345	50	0,25%	564,074	630	31500	0,08%	TC	0,00	0,00	0,00
18	COOPERATIVA-PROMET DD	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	4978	0,16%	6,04957	6,18	30764,04	0,07%	TC	0,00	0,00	0,00
20	CENTROTRANS-TRANZIT DD	CTRTR	56589	14066	24,85%	145,854201	77	1083082	2,61%	TC	0,00	0,00	0,00
21	DUBRAVA DD CAZIN	DBRCR	122327	7876	6,43%	352,628492	18,55	146099,8	0,35%	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	66,77	555793,48	1,34%	PC	0,00	0,00	0,00
24	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3610331	107983	2,99%	1,954082	2,09	225684,47	0,54%	TC	0,00	0,00	0,00
25	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISR	17657682	139825	0,79%	20,84	2	279650	0,67%	TC	0,00	0,00	0,00
26	E- RKG DD BIHAC	ERKGRK2	291677	72902	24,99%	20,917204	3,79	276298,58	0,67%	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	FDSSR	1281712	4699	0,36%	134,595561	42,1	197827,9	0,48%	TC	0,00	0,00	0,00
29	ZIF "FORTUNA FOND" d.d.	FRTFRK1	2235737	50000	2,23%	5,105611	5	250000	0,60%	TC	0,00	0,00	0,00
30	GD GRADNJA DD ZENICA	GDGRRK2	31675	2232	7,04%	218,523746	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
31	GDD "POLET" SARAJEVO	GDPSRK2	146775	36627	24,95%	33,933383	1,98	72521,46	0,17%	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	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR	159546	1887	1,18%	138,990906	139,75	263708,25	0,64%	PC	0,00	0,00	0,00
34	GMK D.D. KAKANJ	GMKAR	141146	35278	24,99%	75,709779	1,39	49036,42	0,12%	PC	0,00	0,00	0,00
35	GRANIT DD JABLANICA	GRNJR	114827	4635	4,03%	570,091046	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
36	HEPOK DD MOSTAR	HEPMRK1	2378721	1956	0,08%	216,092536	2,74	5359,44	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
37	HIGIJENA DD SARAJEVO	HGJSR	177719	6999	3,93%	41,3911	2,72	19037,28	0,05%	PC	0,00	0,00	0,00
38	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
39	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31586325	158387	0,50%	54,708486	6	950322	2,29%	TC	0,00	0,00	0,00
40	IKB D.D. ZENICA	IKBZRK2	406513	94	0,02%	100	57,24	5380,56	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
41	INGRAM D.D. SREBRENİK	INGMRK2	1395690	51478	3,68%	15,173431	13	669214	1,61%	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 6 (5/4*100)	Nabavna cijena vp/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 usadlašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
42	IRIS COMPUTERS DD SARAJEVO	IRISRK1	470423	58160	12,36%	72,444979	8,66	503665,6	1,21%	PC	0,00	0,00	0,00
43	JP "Elektroprivreda HZ HB" d.d. Mostar	JPEMR	7361660	55	0,00%	262,169091	32,488545	1786,87	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00
44	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	30354369	199128	0,65%	75,042782	18,5	3683868	8,87%	TC	0,00	0,00	0,00
45	LUKAVACTRANS DD LUKAVAC	LKCTR	31900	2376	7,44%	104,591751	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
46	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4926930	794448	16,12%	4,696495	3,86	3066569,28	7,39%	TC	0,00	0,00	0,00
47	MEDIKOMERC DD SARAJEVO	MKOMRK1	158561	29593	18,66%	42,888451	3,16	93513,88	0,23%	PC	0,00	0,00	0,00
48	MERKUR DD SARAJEVO	MRKSR	779269	88104	11,30%	65,174127	5,9	519813,6	1,25%	PC	0,00	0,00	0,00
49	METALOTEHNA DD TUZLA	MTHNRK2	364462	14866	4,07%	78,935827	6,06	90087,96	0,22%	PC	0,00	0,00	0,00
50	PBS DD SARAJEVO	PBSBR	367768	10814	2,94%	88,726939	74,18	802182,52	1,93%	PC	0,00	0,00	0,00
51	PIVARA TUZLA DD	PITZRK1	1400376	350036	24,99%	23,480139	5,82	2037209,52	4,91%	TC	0,00	0,00	0,00
52	PREHRANA-PROMET d.d. Tuzla	PREHRK5	548818	38353	6,98%	2,467841	4,13	158397,89	0,38%	TC	0,00	0,00	0,00
53	PROJEKT D.D. Tuzla - U STECAJU	PRJKRK2	38562	2784	7,21%	168,617816	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
54	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108270	9100	8,40%	2,7	2,35	21385	0,05%	PC	0,00	0,00	0,00
55	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNR	50520	277	0,54%	315,104693	3,4	941,8	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
56	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	291238	72809	24,99%	25,142053	4,51	328368,59	0,79%	PC	0,00	0,00	0,00
57	RMU BANOVICI DD BANOVICI	RMUBR	693880	2757	0,39%	30,207751	20,8	57345,6	0,14%	TC	0,00	0,00	0,00
58	RMK PROMET ZENICA DD	RPRZRK2	1495447	207712	13,88%	7,360807	2,14	444503,68	1,07%	PC	0,00	0,00	0,00
59	RUDNIK SOLI "TUZLA" DD TUZLA	RSTTR	1519152	1000	0,06%	11,471112	4,5	4500	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
60	RUDSTROJ DD KAKANJ	RUSTR	333816	16166	4,84%	12,3716	1,39	22470,74	0,05%	PC	0,00	0,00	0,00
61	ŠIPAD - BINA DD BIHAC - U STECAJU	SBNARK1	202175	18033	8,91%	227,793212	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
62	ŠIPAD EXPORT-IMPORT DD SARAJEVO	SEISR	1140375	70243	6,15%	36,393776	0,45	31609,35	0,08%	TC	0,00	0,00	0,00
63	SNAGA DD VAREŠ	SNGARK2	249023	37377	15,00%	32,659349	2,05	76622,85	0,18%	PC	0,00	0,00	0,00
64	SOLANA DD TUZLA	SOLTRK3	506279	3479	0,68%	20,71883	21	73059	0,18%	TC	0,00	0,00	0,00
65	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D.	SOSOR	4634633	908	0,01%	5,84304	5,5	4994	0,01%	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 6 (5/4*100)	Nabavna cijena vp/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 usadlašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
66	SPRIND DD RAJLOVAC- SARAJEVO	SPDR	28368	5469	19,27%	145,158254	190,04	1039328,76	2,50%	PC	0,00	0,00	0,00
67	ŠIPAD - ERC DD SARAJEVO	SRCSR	89405	20837	23,30%	91,002544	3,62	75429,94	0,18%	PC	0,00	0,00	0,00
68	STEP D.D. SARAJEVO	STEPR	196805	34462	17,51%	113,934896	28,79	992160,98	2,39%	PC	0,00	0,00	0,00
69	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPR	890633	106100	11,91%	3,021759	3,84	407424	0,98%	PC	0,00	0,00	0,00
70	SVJETLOSTKOMERC DD SARAJEVO	SVKOR	16926	4142	24,47%	447,364575	457,9	1896621,8	4,57%	TC	0,00	0,00	0,00
71	TAG DD GORAŽDE	TALGRK4	79858	4457	5,58%	32,517837	3,98	17738,86	0,04%	PC	0,00	0,00	0,00
72	TEO D.D. SARAJEVO	TELPRK1	313237	4506	1,43%	39,8069	0,03	135,18	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00
73	TMK DD KONJIC - u stecaju	TMKOR	816776	159127	19,48%	9,426433	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
74	TRGOCOOP DD LJUBUŠKI	TRGCR	368360	6996	1,89%	84,091767	4,07	28473,72	0,07%	PC	0,00	0,00	0,00
75	TUZLA-REMONT DD TUZLA	TRMNRK2	583535	78060	13,37%	4,569434	2,28	177976,8	0,43%	PC	0,00	0,00	0,00
76	D.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729315	691	0,09%	5,11	3,58	2473,78	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
77	UGOSTITELJSTVO - KONJUH DD ŽIVINICE	UGKNRK1	32830	4644	14,14%	333,2095	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
78	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBR	1704921	5000	0,29%	5,328494	9,48	47400	0,11%	PC	0,00	0,00	0,00
79	UNION-INŽENJERING DD BIHAC	UNINRK2	234507	15592	6,64%	217,544959	2,64	41162,88	0,10%	PC	0,00	0,00	0,00
80	UNIONINVESTPLASTI KA d.d. Sarajevo	UNPLR	353242	16971	4,80%	4,975977	23,5	398818,5	0,96%	TC	0,00	0,00	0,00
81	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4253444	533485	12,54%	1,40585	6,15	3280932,75	7,90%	PC	0,00	0,00	0,00
82	URBANIZAM,PROJEK TOVANJE I INŽINJERING DD BUGOJNO	UPINRK2	28860	584	2,02%	184,626695	3,82	2230,88	0,01%	PC	0,00	0,00	0,00
83	UNIONIZGRADNJA- ŠIP DD SARAJEVO	USIPR	135450	6195	4,57%	32,890234	1,84	11398,8	0,03%	PC	0,00	0,00	0,00
84	VOĆE I POVRĆE DD KISELJAK	VCPVR	4065	168	4,13%	225,327381	0	0	0,00%	PC	0,00	0,00	0,00
85	VAKUFСКА BANKA DD SARAJEVO	VKFBR	436104	5969	1,36%	101,094837	18,5	110426,5	0,27%	TC	0,00	0,00	0,00
86	MOJA BANKA D.D. SARAJEVO	VLDBR	597798	339	0,05%	84,459882	15,52	5261,28	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
87	ZADRUGAR DD JAJCE	ZDRJR	53970	2829	5,24%	59,872517	2,45	6931,05	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
88	ŽELJEZARA ILIJAŠ DD	ZEILRK2	1041404	20626	1,98%	13,375497	2,6	53627,6	0,13%	TC	0,00	0,00	0,00
89	GP ŽGP SARAJEVO	ZGPSR	1737914	89231	5,13%	39,157402	4,76	424739,56	1,02%	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 usadlašavanje <small>14</small>
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
90	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>36011212,46</b>	<b>86,75%</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 RS</b>													
91	ZTC Banja Vrucica a.d. Teslic	BVRU-R-A	33600177	2828791	8,41%	0,692863	0,65	1838714,15	4,43%	TC	0,00	0,00	0,00
92	Cajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-P-A	12443425	249000	2,00%	0,572366	0,74	184260	0,44%	PC	0,00	0,00	0,00
93	Cajavec mega a.d. Banja Luka	CMEG-R-A	12443425	1922000	15,44%	0,57	0,56	1076320	2,59%	PC	0,00	0,00	0,00
94	Metal a.d. Gradiška	METL-R-A	15679520	170000	1,08%	0,324615	0,52	88400	0,21%	PC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u RS</b>								<b>3187694,15</b>	<b>7,68%</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>													
95	Allianz SE	ALVG.DE	554156250	140	0,00%	250,979071	316,111	44255,54	0,11%	TC	0,00	0,00	0,00
96	BMW AG St	BMW.DE	601995196	210	0,00%	142,441333	226,83519	47635,39	0,11%	TC	0,00	0,00	0,00
97	DEUTSCHE TELEKOM AG	DTEG.DE	4321319206	1610	0,00%	17,300168	33,346901	53688,51	0,13%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u inostranstvu</b>								<b>145579,44</b>	<b>0,35%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ukupno ulaganja u dionice</b>								<b>39344486,05</b>	<b>94,78%</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>													
98	FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE-MINISTARSTVO FINANSIJA B	FBIHK1B	39807147	1028	0,00%	0,409066	0,824504	847,59	0,00%	TC	0,00	0,00	0,00
99	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHSKA	1039	103	9,91%	100	99,929612	10292,75	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
100	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHSKB	1039	103	9,91%	100	99,936602	10293,47	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
101	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHSKC	1039	103	9,91%	100	99,936602	10293,47	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
102	MASSIMO HOLDING d.o.o. Sarajevo	MSHSKD	1033	103	9,97%	100	99,936602	10293,47	0,02%	PC	0,00	0,00	0,00
103	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKA	640	40	6,25%	100	100	4000	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
104	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKB	640	40	6,25%	100	100	4000	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
105	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKC	640	40	6,25%	100	100	4000	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
106	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKD	640	40	6,25%	100	100	4000	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
107	AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKE	640	40	6,25%	100	100	4000	0,01%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>62020,75</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

RBr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda 6 (5/4*100)	Nabavna cijena vp/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 usadlašavanje 14
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>Ukupno ulaganja u obveznice</b>								<b>62020,75</b>	<b>0,15%</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>													
108	OIF Hypo BH Equity	HBHEQ-OF	396184	55618,5214	14,03%	5,183907	5,4161	301235,47	0,73%	TC	0,00	0,00	0,00
109	OIF LILIUM BALANCED	ILMOF-OF	376056	90531,7039	24,07%	9,12652	8,7845	795275,75	1,92%	TC	0,00	0,00	0,00
110	OIF LILIUM CASH	ILNOV-OF	92660	19754,9098	21,31%	10,198945	10,6058	209516,62	0,50%	TC	0,00	0,00	0,00
111	OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	1322018	299278,151	22,63%	2,416934	2,1204	634589,39	1,53%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u Federacija BiH</b>								<b>1940617,23</b>	<b>4,67%</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 RS</b>													
112	OIF Mikrofin PLUS	MIKPL-OF	25782	2677,5375	10,38%	153,067178	154,3813	413361,72	1,00%	TC	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno u RS</b>								<b>413361,72</b>	<b>1,00%</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>2353978,95</b>	<b>5,67%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA</b>								<b>41760485,75</b>	<b>100,60%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



Naziv fonda: d.d.  
 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 OBRACUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA MJESEC MART 2015**

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)	
1.3.2015	88.872,38	41.746.206,75	26.404,85	20.102,50	41.881.586,48	0,00	-58.009,37	-276.738,53	0,00	-334.747,90	<b>41.546.838,58</b>	4.076.253	10,19	
2.3.2015	88.872,38	41.746.807,51	26.404,85	20.102,50	41.882.187,24	0,00	-58.009,37	-276.738,53	0,00	-334.747,90	<b>41.547.439,34</b>	4.076.253	10,19	
3.3.2015	88.872,38	41.793.946,16	26.404,85	20.102,50	41.929.325,89	0,00	-58.009,37	-276.738,53	0,00	-334.747,90	<b>41.594.577,99</b>	4.076.253	10,20	
4.3.2015	88.872,38	41.531.942,30	26.404,85	20.102,50	41.667.322,03	0,00	-58.009,37	-276.738,53	0,00	-334.747,90	<b>41.332.574,13</b>	4.076.253	10,14	
5.3.2015	88.571,93	41.618.256,18	26.404,85	20.102,50	41.753.335,46	0,00	-58.038,62	-276.738,53	0,00	-334.777,15	<b>41.418.558,31</b>	4.076.253	10,16	
6.3.2015	88.571,93	41.502.091,26	26.404,85	20.102,50	41.637.170,54	0,00	-58.038,62	-276.738,53	0,00	-334.777,15	<b>41.302.393,39</b>	4.076.253	10,13	
7.3.2015	88.571,93	41.501.953,07	26.404,85	20.102,50	41.637.032,35	0,00	-58.038,62	-276.738,53	0,00	-334.777,15	<b>41.302.255,20</b>	4.076.253	10,13	
8.3.2015	88.571,93	41.501.814,87	26.404,85	20.102,50	41.636.894,15	0,00	-58.038,62	-276.738,53	0,00	-334.777,15	<b>41.302.117,00</b>	4.076.253	10,13	
9.3.2015	88.571,93	41.431.676,66	26.404,85	20.102,50	41.566.755,94	0,00	-58.038,62	-276.738,53	0,00	-334.777,15	<b>41.231.978,79</b>	4.076.253	10,12	
10.3.2015	85.156,59	41.891.248,77	26.404,85	20.102,50	42.022.912,71	0,00	-54.624,73	-276.738,53	0,00	-331.363,26	<b>41.691.549,45</b>	4.076.253	10,23	
11.3.2015	85.156,59	41.871.696,89	26.404,85	20.102,50	42.003.360,83	0,00	-54.624,73	-276.738,53	0,00	-331.363,26	<b>41.671.997,57</b>	4.076.253	10,22	
12.3.2015	45.156,29	41.910.122,94	26.404,85	20.102,50	42.001.786,58	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.710.423,32</b>	4.076.253	10,23	
13.3.2015	45.156,29	41.954.567,08	26.404,85	20.102,50	42.046.230,72	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.754.867,46</b>	4.076.253	10,24	
14.3.2015	45.156,29	41.954.468,15	26.404,85	20.102,50	42.046.131,79	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.754.768,53</b>	4.076.253	10,24	
15.3.2015	45.156,29	41.954.330,22	26.404,85	20.102,50	42.045.993,86	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.754.630,60</b>	4.076.253	10,24	
16.3.2015	45.156,29	41.935.028,60	26.404,85	20.102,50	42.026.692,24	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.735.328,98</b>	4.076.253	10,24	
17.3.2015	45.156,29	41.927.982,42	26.404,85	20.102,50	42.019.646,06	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.728.282,80</b>	4.076.253	10,24	
18.3.2015	45.156,29	41.854.805,91	26.404,85	0,00	41.926.367,05	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.635.003,79</b>	4.076.253	10,21	
19.3.2015	45.156,29	41.915.476,27	26.404,85	0,00	41.987.037,41	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.695.674,15</b>	4.076.253	10,23	
20.3.2015	45.156,29	41.919.626,57	26.404,85	0,00	41.991.187,71	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.699.824,45</b>	4.076.253	10,23	
21.3.2015	45.156,29	41.919.529,62	26.404,85	0,00	41.991.090,76	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.699.727,50</b>	4.076.253	10,23	
22.3.2015	45.156,29	41.919.404,68	26.404,85	0,00	41.990.965,82	0,00	-54.624,73	-236.738,53	0,00	-291.363,26	<b>41.699.602,56</b>	4.076.253	10,23	
23.3.2015	45.156,29	41.836.746,29	75.628,03	0,00	41.957.530,61	0,00	-54.654,48	-236.738,53	0,00	-291.393,01	<b>41.666.137,60</b>	4.076.253	10,22	
24.3.2015	42.425,31	41.839.205,52	81.502,16	0,00	41.963.132,99	0,00	-51.936,95	-236.738,53	0,00	-288.675,48	<b>41.674.457,51</b>	4.076.253	10,22	
25.3.2015	42.425,31	41.815.341,59	81.502,16	0,00	41.939.269,06	0,00	-51.936,95	-236.738,53	0,00	-288.675,48	<b>41.650.593,58</b>	4.076.253	10,22	
26.3.2015	91.618,74	41.769.557,70	32.278,98	0,00	41.893.455,42	0,00	-51.907,20	-236.738,53	0,00	-288.645,73	<b>41.604.809,69</b>	4.076.253	10,21	
27.3.2015	47.434,82	41.806.472,08	26.404,85	50.050,00	41.930.361,75	0,00	-51.903,65	-236.738,53	0,00	-288.642,18	<b>41.641.719,57</b>	4.076.253	10,22	
28.3.2015	47.434,82	41.806.335,87	26.404,85	50.050,00	41.930.225,54	0,00	-51.903,65	-236.738,53	0,00	-288.642,18	<b>41.641.583,36</b>	4.076.253	10,22	
29.3.2015	47.434,82	41.806.208,45	26.404,85	50.050,00	41.930.098,12	0,00	-51.903,65	-236.738,53	0,00	-288.642,18	<b>41.641.455,94</b>	4.076.253	10,22	
30.3.2015	47.419,82	41.668.736,08	26.404,85	50.050,00	41.792.610,75	0,00	-51.903,65	-236.738,53	0,00	-288.642,18	<b>41.503.968,57</b>	4.076.253	10,18	
31.3.2015	40.890,19	41.760.485,76	26.404,85	50.050,00	41.877.830,80	0,00	-59.383,44	-307.281,96	0,00	-366.665,40	<b>41.511.165,40</b>	4.076.253	10,18	
<b>UKUPNO</b>	<b>1.917.621,66</b>	<b>1.295.412.072,22</b>	<b>983.842,28</b>	<b>591.992,50</b>	<b>1.298.905.528,66</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.709.785,69</b>	<b>-7.849.437,86</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.559.223,55</b>	<b>1.289.346.305,11</b>	<b>126.363.843,00</b>	<b>316,31</b>	
<b>PROSJEK:</b>	<b>61.858,76</b>	<b>41.787.486,20</b>	<b>31.736,85</b>	<b>19.096,53</b>	<b>41.900.178,34</b>	<b>0,00</b>	<b>-55.154,38</b>	<b>-253.207,67</b>	<b>0,00</b>	<b>-308.362,05</b>	<b>41.591.816,29</b>	<b>4.076.253,00</b>	<b>10,20</b>	

Obračun upravljačke provizije:

Osnovica:

1,95%

Iznos:

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

Prilog 3a

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI / UDJELU**  
na dan 31.3.2015

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	Dionice	39.344.486	93,95%
2	Obveznice	62.021	0,15%
3	Ostali vrijednosni papiri	2.353.979	5,62%
4	Depoziti i plasmani		
5	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	40.890	0,10%
6	Nekretnine		
7	Ostala imovina	76.455	0,18%
<b>I</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>41.877.831</b>	<b>100,00%</b>
<b>II</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE</b>	<b>366.665</b>	
<b>III=(I-II)</b>	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>41.511.165</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>10,18</b>	
<b>VI</b>	<b>CIJENA DIONICE/UDJELA</b>	<b>1,46</b>	

Naziv fonda	<b>ZIF Naprijed dd</b>
Registarski broj fonda	<b>ZJP-031-04-41</b>
Naziv društva za upravljanje matični broj društva za upravljanje	<b>DUF"Naprijed invest" d.o.o.</b> <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 1.1.2015 do 31.3.2015

Udio / dionica fonda	Tekuća godina 1.1.-31.3.2015	Prethodna godina	Ranije godine		
			2013.	2012.	2011
Najniža vrijednost	41.231.979	41.317.005	40.856.235	45.155.167	53.592.755
Najviša vrijednost	42.370.655	46.469.370	43.361.939	47.824.835	57.835.930
Najniža cijena	1,45	1,63	1,90	2,38	3,00
Najviša cijena	1,46	2,00	2,51	2,40	3,65
Prosječna cijena	1,46	1,78	2,20	2,40	3,01

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 1.1.2015 do 31.3.2015*

<i>Vrsta troška</i>	<i>Iznos</i>	<i>Udio (%)</i>
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	203.370	75,31%
Naknada Registru	3.767	1,39%
Naknade depozitaru	4.828	1,79%
Naknada za reviziju	5.265	1,95%
Naknada za računovodstvo	8.802	3,26%
Naknada berzi	2.850	1,06%
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	538	0,20%
Troškovi servisiranja dioničara		0,00%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	4.082	1,51%
Naknade i troškovi direktora	22.157	8,20%
Ostali troškovi	14.384	5,33%
<b>Ukupni troškovi</b>	<b>270.043</b>	<b>100,00%</b>
<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda za razdoblje</b>	<b>41.719.090</b>	
<b>Udio troškova u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za razdoblje</b>	<b>0,65%</b>	

Naziv fonda

**ZIF Naprijed d.d.**

Prilog 5

Registarski broj fonda

**ZJP-031-04-41**

Naziv društva za upravljane

**DUF "Naprijed invest" d.o.o. Sarajevo**

Matični broj društva za upravljanje

**I-22546**

JIB društva za upravljanje

**4200030730007**

JIB investicijskog fonda

**4200030490006**

**Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda**  
za period 1.1.2015 - 31.3.2015

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						
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	0,67%	19,94	4030432,32	9,51%	0,00	0,00	0	3.000,00	18,50	55500	0,66%	18,50	3683868	8,87%		
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	0,03%	5,80	5800	0,01%	3.978,00	6,00	23868	0,00	0,00	0	0,16%	6,18	30764,04	0,07%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKA	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	100,00	4000	0,01%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKB	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	100,00	4000	0,01%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKC	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	100,00	4000	0,01%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKD	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	100,00	4000	0,01%		
AGENCIJA TEC d.o.o. Sarajevo	TECSKE	0,00	0,00	0	0,00	40,00	100,00	4000	0,00	0,00	0	6,25%	100,00	4000	0,01%		
OIF LILIUM BALANCED	ILMOF-OF	21,86%	9,12	728693,87	1,72%	10.619,67	9,21	97800	0,00	0,00	0	24,07%	8,78	795275,75	1,92%		
OIF LILIUM CASH	ILNOV-OF	25,41%	10,55	248326,01	0,59%	0,00	0,00	0	3.780,65	10,58	40000	21,32%	10,61	209516,62	0,50%		
RCASH-OF Raiffeisen CASH	RCASH-OF	0,05%	106,45	21136,07	0,05%	0,00	0,00	0	198,56	106,70	21184,93	0,00	0,00	0	0,00		
				<b>5034388,27</b>	<b>0,00</b>				<b>141668</b>				<b>116684,93</b>			<b>4739424,41</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 01.01.2015.-31.03.2015.**

<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	99.368	100,00%	720	0,72%
Ukupno	99.368	100,00%	720	0,72%

Napomena: Društvo je za račun Fonda izvršilo kupovinu i prodaju udjela u OIF:

*\*OIF LILIUM BALANCED kupovina udjela u iznosu od 97.800,00 KM uz proviziju 2.200,00 KM*

*\*OIF LILIUM CASH prodaja udjela u iznosu od 40.000,00 KM bez provizije*

*\*OIF RAIFFEISEN CASH prodaja udjela u iznosu od 21.184,93 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 1.1.2015 do 31.3.2015

<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	42.370.655	42.378.512
2.	Broj udjela dionica na početku perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost udjela / dionice na početku perioda	10,39	10,40
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine fonda po udjelu / dionici na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	41.511.165	44.931.170
2.	Broj udjela dionica na kraju perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost udjela / dionice na kraju perioda	10,18	11,02
<b>III</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,65%	0,66%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,004%	0,01%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-2,03%	6,02%

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 investicionog fonda: 4200030490006

**PRILOG 7**

**IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA PERIOD 01.1.-31.3.2015**

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