

Naziv Fonda: **Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. Sarajevo**
 RegistarSKI broj Fonda: **065-Reg-09-002416**
 Naziv društva za upravljanje: **"Naprijed invest" Društvo za upravljanje fondovima 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 31.12.2011 godine

(iznos u KM)

| Grupa računa | POZICIJA | AOP | | | 2011 | 2010 | 2009 |
|--------------|---|-----|---|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1 | 2 | 3 | | | 4 | 5 | 5 |
| | A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020) | 0 | 0 | 1 | 45.807.155,00 | 53.968.817,00 | 56.166.691,00 |
| 100 do 102 | I - Gotovina | 0 | 0 | 2 | 7.754,00 | 473.835,00 | 71.251,00 |
| | II-Ulaganja Fonda (004 do 009) | 0 | 0 | 3 | 45.799.401,00 | 53.460.261,00 | 56.060.385,00 |
| 200 do 209 | 1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 0 | 0 | 4 | 21.421,00 | 274.815,00 | 278.082,00 |
| 210 do 219 | 2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju | 0 | 0 | 5 | 45.777.980,00 | 53.185.446,00 | 55.782.303,00 |
| 220 do 229 | 3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeaća | 0 | 0 | 6 | 0,00 | 0,00 | |
| 230 do 239 | 4. Depoziti i plasmani | 0 | 0 | 7 | 0,00 | 0,00 | |
| 240 do 259 | 5. Ulaganja u nekretnine | 0 | 0 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| 260 | 6. Ostala ulaganja | 0 | 0 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| | III - Potraživanja (011 do 018) | 0 | 1 | 0 | 0,00 | 34.721,00 | 35.055,00 |
| 300* | 1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira | 0 | 1 | 1 | 0,00 | 0,00 | |
| 301, 302 | 2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina | 0 | 1 | 2 | 0,00 | 0,00 | |
| 303 | 3. Potraživanja po osnovu kamate | 0 | 1 | 3 | 0,00 | 0,00 | |
| 304 | 4. Potraživanja po osnovu dividendi | 0 | 1 | 4 | 0,00 | 34.721,00 | 35.055,00 |
| 305 | 5. Potraživanja po osnovu datih avansa | 0 | 1 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| 306 do 308 | 6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala | 0 | 1 | 6 | | | |
| 309 | 7. Ostala potraživanja | 0 | 1 | 7 | 0,00 | 0,00 | |
| 310 do 319 | 8. Potraživanja od društva za upravljanje | 0 | 1 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| 320 | IV - Odložena porezna sredstva | 0 | 1 | 9 | 0,00 | 0,00 | |

| | | | | | | | |
|---------------------|---|---|---|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 330 do 332 | V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 0 | 2 | 0 | 0,00 | 0,00 | |
| | B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042) | 0 | 2 | 1 | 650.925,00 | 326.641,00 | 286.495,00 |
| 40 | I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025) | 0 | 2 | 2 | 0,00 | 0,00 | |
| 400 | 1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire | 0 | 2 | 3 | 0,00 | 0,00 | |
| 401,402 i 409 | 2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda | 0 | 2 | 4 | 0,00 | 0,00 | |
| 403 | 3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova | 0 | 2 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| 41 | II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030) | 0 | 2 | 6 | 36.585,00 | 11.023,00 | 6.380,00 |
| 410 | 1. Obaveze prema banci depozitaru | 0 | 2 | 7 | 0,00 | 0,00 | |
| 414 | 2. Obaveze za učešće u dobiti | 0 | 2 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| 415 | 3. Obaveze za porez na dobit | 0 | 2 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| 411,412,413,416,419 | 4. Ostale obaveze iz poslovanja | 0 | 3 | 0 | 36.585,00 | 11.023,00 | 6.380,00 |
| 42 | III - Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033) | 0 | 3 | 1 | 614.340,00 | 206.549,00 | 160.706,00 |
| 420 | 1. Obaveze za naknadu za upravljanje | 0 | 3 | 2 | 611.461,00 | 203.701,00 | 124.092,00 |
| 421 do 429 | 2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje | 0 | 3 | 3 | 2.879,00 | 2.848,00 | 36.614,00 |
| 43 | IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036) | 0 | 3 | 4 | 0,00 | 0,00 | |
| 430 | 1. Kratkoročni krediti | 0 | 3 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| 431,439 | 2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze | 0 | 3 | 6 | 0,00 | 0,00 | |
| 44 | V - Dugoročne obaveze (038+039) | 0 | 3 | 7 | 0,00 | 0,00 | |
| 440, 441 | 1. Dugoročni krediti | 0 | 3 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| 449 | 2. Ostale dugoročne obaveze | 0 | 3 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| 45 | VI - Ostale obaveze Fonda | 0 | 4 | 0 | 0,00 | 0,00 | |
| 46 | VII - Odložene porezne obaveze | 0 | 4 | 1 | 0,00 | 0,00 | |
| 47 | VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 0 | 4 | 2 | 0,00 | 109.069,00 | 119.409,00 |
| | C. NETO IMOVINA FONDA (001-021) | 0 | 4 | 3 | 45.156.230,00 | 53.642.176,00 | 55.880.196,00 |
| | D. KAPITAL (045+048+051+056+059-062±065) | 0 | 4 | 4 | 45.156.230,00 | 53.642.176,00 | 55.880.196,00 |
| 50 | I - Osnovni kapital (046 ili 047) | 0 | 4 | 5 | 87.639.440,00 | 87.639.440,00 | 87.639.440,00 |
| 500 | 1. Dionički kapital - redovne akcije | 0 | 4 | 6 | 87.639.440,00 | 87.639.440,00 | 87.639.440,00 |
| 501 | 2. Udjeli | 0 | 4 | 7 | 0,00 | 0,00 | |
| 51 | II - Kapitalne rezerve (049+050) | 0 | 4 | 8 | 4.013.212,00 | 4.013.212,00 | 4.013.212,00 |
| 510 | 1. Emisiona premija | 0 | 4 | 9 | 4.013.212,00 | 4.013.212,00 | 4.013.212,00 |
| 519 | 2. Ostale kapitalne rezerve | 0 | 5 | 0 | 0,00 | 0,00 | |

| | | | | | | | |
|-----|--|---|---|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 52 | III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055) | 0 | 5 | 1 | -31.456.980,00 | -28.174.414,00 | -27.087.020,00 |
| 520 | 1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava | 0 | 5 | 2 | -31.456.980,00 | -28.174.414,00 | -27.087.020,00 |
| 521 | 2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite | 0 | 5 | 3 | 0,00 | 0,00 | |
| 522 | 3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina | 0 | 5 | 4 | 0,00 | 0,00 | |
| 529 | 4. Ostale revalorizacijske rezerve | 0 | 5 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| 53 | IV - Rezerve iz dobiti (057+058) | 0 | 5 | 6 | 1.472.082,00 | 1.472.082,00 | 1.472.082,00 |
| 530 | 1. Zakonske rezerve | 0 | 5 | 7 | 1.472.082,00 | 1.472.082,00 | 1.472.082,00 |
| 531 | 2. Ostale rezerve | 0 | 5 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| 54 | V - Neraspoređena dobit (060+061) | 0 | 5 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| 540 | 1. Neraspoređena dobit ranijih godina | 0 | 6 | 0 | 0,00 | 0,00 | |
| 541 | 2. Neraspoređena dobit tekuće godine | 0 | 6 | 1 | 0,00 | 0,00 | |
| 55 | VI - Nepokriveni gubitak (063+064) | 0 | 6 | 2 | 16.511.459,00 | 11.332.973,00 | 10.185.613,00 |
| 550 | 1. Nepokriven gubitak ranijih godina | 0 | 6 | 3 | 11.332.973,00 | 11.332.973,00 | 10.185.613,00 |
| 551 | 2. Nepokriven gubitak tekuće godine | 0 | 6 | 4 | 5.178.486,00 | | |
| 56 | VII - Nerealizovan dobit / gubitak (066+067) | 0 | 6 | 5 | 65,00 | 24.829,00 | 28.095,00 |
| 560 | 1. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz | 0 | 6 | 6 | 0,00 | 24.829,00 | 28.095,00 |
| 561 | 1. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz | 0 | 6 | 7 | 65,00 | 0,00 | |
| | E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA | 0 | 6 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| | F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068) | 0 | 6 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| | G.IZVANBILANSNE EVIDENCIJE | | | | | | |
| | 1. Izvanbilansna aktiva | 0 | 7 | 0 | 11.900.104,00 | 12.576.398,00 | 12.576.398,00 |
| | 2. Izvanbilansna pasiva | 0 | 7 | 1 | 11.900.104,00 | 12.576.398,00 | 12.576.398,00 |

Sarajevo

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

Naziv Fonda: **Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. Sarajevo**
 RegistarSKI broj Fonda: **065-Reg-09-002416**
 Naziv društva za upravljanje: **"Naprijed invest" Društvo za upravljanje fondovima 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 31.12.2011 godine

(iznos u KM)

| Grupa računa | POZICIJA | AOP | | | 2011 | 2010 | 2009 |
|--------------|--|-----|---|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | | | 4 | 5 | 5 |
| | A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI | 2 | 0 | 1 | | | |
| | I - Poslovni prihodi (203 do 206) | 2 | 0 | 2 | 909.100,00 | 1.048.976,00 | 1.246.782,00 |
| 700 | 1. Prihodi od dividendi | 2 | 0 | 3 | 861.182,00 | 1.048.804,00 | 1.245.440,00 |
| 701,702 | 2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim | 2 | 0 | 4 | 45.590,00 | 172,00 | 1.342,00 |
| 703 | 3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova | 2 | 0 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| 709 | 4. Ostali poslovni prihodi | 2 | 0 | 6 | 2.328,00 | 0,00 | |
| | II - Realizovana dobit (208 do 211) | 2 | 0 | 7 | 398.192,00 | 257.547,00 | 428.747,00 |
| 710 | 1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira | 2 | 0 | 8 | 247.893,00 | 257.547,00 | 428.747,00 |
| 711 | 2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika | 2 | 0 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| 712 | 3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova | 2 | 1 | 0 | 150.299,00 | 0,00 | |
| 719 | 4. Ostali realizovani dobiti | 2 | 1 | 1 | 0,00 | 0,00 | |
| | III - Poslovni rashodi (213 do 220) | 2 | 1 | 2 | 1.282.179,00 | 1.508.628,00 | 1.048.241,00 |
| 600 | 1. Naknada društvu za upravljanje | 2 | 1 | 3 | 1.030.383,00 | 1.269.703,00 | 736.949,00 |
| 601 | 2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 2 | 1 | 4 | 13.939,00 | | |
| 602 | 3. Rashodi po osnovu kamata | 2 | 1 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| 603 | 4. Naknada članovima Nadzornog odbora | 2 | 1 | 6 | 12.245,00 | 18.801,00 | 16.293,00 |
| 604 | 5. Naknada vanjskom revizoru | 2 | 1 | 7 | 6.445,00 | 4.095,00 | 4.095,00 |
| 605 | 5. Naknada banci depozitaru | 2 | 1 | 8 | 19.200,00 | 19.709,00 | 20.035,00 |

| | | | | | | | |
|----------|---|---|---|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| 607 | 6. Rashodi po osnovu poreza | 2 | 1 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| 606,609 | 7. Ostali poslovni rashodi Fonda | 2 | 2 | 0 | 199.967,00 | 196.320,00 | 270.869,00 |
| | IV - Realizovani gubitak (222 do 225) | 2 | 2 | 1 | 5.203.599,00 | 238.158,00 | 4.573.130,00 |
| 610 | 1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira | 2 | 2 | 2 | 830.275,00 | 238.158,00 | 4.573.130,00 |
| 611 | 2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika | 2 | 2 | 3 | 0,00 | 0,00 | |
| 612 | 3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova | 2 | 2 | 4 | 0,00 | 0,00 | |
| 613, 619 | 6. Ostali realizovani gubici | 2 | 2 | 5 | 4.373.324,00 | 0,00 | |
| | V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK | | | | | | |
| | 1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221) | 2 | 2 | 6 | 0,00 | 0,00 | |
| | 2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207) | 2 | 2 | 7 | 5.178.486,00 | 440.263,00 | 3.945.842,00 |
| | VI - Finansijski prihodi (229+230) | 2 | 2 | 8 | 0,00 | 252.000,00 | 0,00 |
| 730 | 1. Prihodi od kamata | 2 | 2 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| 739 | 2. Ostali finansijski prihodi | 2 | 3 | 0 | 0,00 | 252.000,00 | |
| | VII - Finansijski rashodi (232+233) | 2 | 3 | 1 | 0,00 | 0,00 | |
| 630 | 1. Rashodi po osnovu kamata | 2 | 3 | 2 | 0,00 | 0,00 | |
| 639 | 2. Ostali finansijski rashodi | 2 | 3 | 3 | 0,00 | 0,00 | |
| | B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | | | | | | |
| | 1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231) | 2 | 3 | 4 | 0,00 | 0,00 | |
| | 2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228) | 2 | 3 | 5 | 5.178.486,00 | 188.263,00 | 3.945.842,00 |
| | C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239) | 2 | 3 | 6 | 0,00 | 0,00 | |
| 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 | | | |
| | D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA | | | | | | |
| | 1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239) | 2 | 4 | 0 | 0,00 | 0,00 | |
| | 2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239) | 2 | 4 | 1 | 5.178.486,00 | 188.263,00 | 3.945.842,00 |
| | 0 | | | | | | |
| | E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI | | | | | | |
| | I - Nerealizovani dobici (243 do 248) | 2 | 4 | 2 | 11.967,00 | 4.721.108,00 | 2.009.835,00 |
| 720 | 1. Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira | 2 | 4 | 3 | 11.967,00 | 4.721.108,00 | 2.009.835,00 |
| 721 | 2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, | 2 | 4 | 4 | 0,00 | 0,00 | |

| | | | | | | | |
|-------------------|--|---|---|---|---------------------|---------------------|----------------------|
| 722 | 3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima | 2 | 4 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| 723 | 4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja | 2 | 4 | 6 | 0,00 | 0,00 | |
| 724, 725 | 5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova | 2 | 4 | 7 | 0,00 | 0,00 | |
| 729 | 6. Ostali nerealizovani dobici | 2 | 4 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| | II - Nerealizovani gubici (250 do 255) | 2 | 4 | 9 | 12.032,00 | 6.770.865,00 | 39.000.385,00 |
| 620 | 1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira | 2 | 5 | 0 | 12.032,00 | 6.770.865,00 | 39.000.385,00 |
| 621 | 2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, | 2 | 5 | 1 | 0,00 | 0,00 | |
| 622 | 3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima | 2 | 5 | 2 | 0,00 | 0,00 | |
| 623 | 4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata | 2 | 5 | 3 | 0,00 | 0,00 | |
| 624, 625 i 626 | 5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova | 2 | 5 | 4 | 0,00 | 0,00 | |
| 629 | 6. Ostali nerealizovani gubici | 2 | 5 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| | F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA | | | | | | |
| | 1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249) | 2 | 5 | 6 | 0,00 | 0,00 | |
| | 2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242) | 2 | 5 | 7 | 65,00 | 2.049.757,00 | 36.990.550,00 |
| | G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA | | | | | | |
| | 1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257) | 2 | 5 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| | 2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256) | 2 | 5 | 9 | 5.178.551,00 | 2.238.020,00 | 40.936.392,00 |
| | 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: **Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. Sarajevo**
 RegistarSKI broj Fonda: **065-Reg-09-002416**
 Naziv društva za upravljanje: **"Naprijed invest" Društvo za upravljanje fondovima 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 31.12.2011 godine

(iznos u KM)

| Redni broj | POZICIJA | AOP | | | 2011 | 2010 | 2009 |
|------------|--|-----|---|---|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 1 | 2 | 3 | | | 4 | 5 | 5 |
| 1. | Povećanje (smanjenje) neto imovine od | 3 | 0 | 1 | -8.485.946,00 | -2.238.020,00 | -40.936.392,00 |
| 2. | Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja | 3 | 0 | 2 | -5.178.486,00 | -188.263,00 | -3.945.842,00 |
| 3. | Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja | 3 | 0 | 3 | -24.894,00 | -3.267,00 | -28.095,00 |
| 4. | Revalorizacija rezerve po osnovu fin.ulaganja | 3 | 0 | 4 | -3.282.566,00 | -2.046.490,00 | -36.962.455,00 |
| 5. | Revalorizacija rezerve po osnovu derivata | 3 | 0 | 5 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Revalorizacija rezerve nekretninskih i rizičnih | 3 | 0 | 6 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa | 3 | 0 | 7 | 0,00 | 0,00 | -37.730,00 |
| 8. | Povećanje po osnovu izdatih udjela / dionica Fonda | 3 | 0 | 8 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Smanjenje po osnovu povlačenja udjela / dionica | 3 | 0 | 9 | 0,00 | 0,00 | -37.730,00 |
| 10. | Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda | 3 | 1 | 0 | -8.485.946,00 | -2.238.020,00 | -40.898.662,00 |
| 11. | Neto imovina | 3 | 1 | 1 | | | |
| 12. | Na početku perioda | 3 | 1 | 2 | 53.642.176,00 | 55.880.197,00 | 96.778.858,00 |
| 13. | Na kraju perioda | 3 | 1 | 3 | 45.156.230,00 | 53.642.176,00 | 55.880.196,00 |
| 14. | Broj udjela / dionica Fonda u periodu | 3 | 1 | 4 | 4.076.253,00 | 4.076.253,00 | 4.067.030,00 |
| 15. | Broj udjela / dionica Fonda na početku perioda | 3 | 1 | 5 | 4.076.253,00 | 4.076.253,00 | 4.067.030,00 |
| 16. | Izdati udjeli / dionice u toku perioda | 3 | 1 | 6 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 17. | Povučeni udjeli / dionice u toku perioda | 3 | 1 | 7 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 18. | Broj udjela / dionica Fonda na kraju perioda | 3 | 1 | 8 | 4.076.253,00 | 4.076.253,00 | 4.074.665,00 |

Sarajevo

Certificirani
računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

Naziv Fonda: **Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "Naprijed" d.d. Sarajevo**
 RegistarSKI broj Fonda: **065-Reg-09-002416**
 Naziv društva za upravljanje: **"Naprijed invest" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o.Sarajevo**
 Matični broj društva za upravljanje: **I- 22546**
 JIB društva za upravljanje: **4200030730007**
 JIB investicionog Fonda: **4200030490006**

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
 (Izveštaj o tokovima gotovine)
 za razdoblje od 01.01. do 31.12.2011 godine

| POZICIJA | AOP | | | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|-----|---|---|--------------|--------------|--------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti | | | | | | |
| I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406) | 4 | 0 | 1 | 3.193.588,00 | 1.903.250,00 | 6.593.098,00 |
| 1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja | 4 | 0 | 2 | 2.000.748,00 | 853.803,00 | 5.370.620,00 |
| 2. Prilivi po osnovu dividendi | 4 | 0 | 3 | 895.904,00 | 1.049.137,00 | 1.221.136,00 |
| 3. Prilivi po osnovu kamata | 4 | 0 | 4 | 76,00 | 0,00 | |
| 4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda | 4 | 0 | 5 | 1.360,00 | 0,00 | |
| 5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti | 4 | 0 | 6 | 295.500,00 | 310,00 | 1.342,00 |
| II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418) | 4 | 0 | 7 | 3.659.669,00 | 1.500.666,00 | 7.087.386,00 |
| 1. Odlivi po osnovu ulaganja | 4 | 0 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| 2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire | 4 | 0 | 9 | 2.687.630,00 | 38.337,00 | 5.396.217,00 |
| 3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja | 4 | 1 | 0 | 0,00 | 0,00 | |
| 4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje | 4 | 1 | 1 | 726.802,00 | 1.283.192,00 | 706.563,00 |
| 5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate | 4 | 1 | 2 | 0,00 | 0,00 | |
| 6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP | 4 | 1 | 3 | 29.051,00 | 6.291,00 | 73.437,00 |
| 7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru | 4 | 1 | 4 | 4.095,00 | 4.095,00 | 4.095,00 |
| 8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara | 4 | 1 | 5 | 19.200,00 | 19.201,00 | 19.200,00 |
| 9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti | 4 | 1 | 6 | 0,00 | 0,00 | |
| 10. Odlivi po osnovu poreza na dobit | 4 | 1 | 7 | 0,00 | 0,00 | |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|--------------|--------------|--------------|
| 11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda | 4 | 1 | 8 | 192.891,00 | 149.550,00 | 887.874,00 |
| III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I) | 4 | 1 | 9 | 0,00 | 402.584,00 | 0,00 |
| IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401) | 4 | 2 | 0 | 466.081,00 | 0,00 | 494.288,00 |
| B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | | | | | |
| I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423) | 4 | 2 | 1 | 0,00 | 0,00 | |
| 1. Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica | 4 | 2 | 2 | 0,00 | 0,00 | |
| 2. Prilivi po osnovu zaduživanja | 4 | 2 | 3 | 0,00 | 0,00 | |
| II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427) | 4 | 2 | 4 | 0,00 | 0,00 | |
| 1. Odlivi po osnovu razduživanja | 4 | 2 | 5 | 0,00 | 0,00 | |
| 2. Odlivi po osnovu dividendi | 4 | 2 | 6 | 0,00 | 0,00 | |
| 3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti | 4 | 2 | 7 | 0,00 | 0,00 | |
| III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424) | 4 | 2 | 8 | 0,00 | 0,00 | |
| IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421) | 4 | 2 | 9 | 0,00 | 0,00 | |
| C. Ukupni prilivi gotovine (401 + 421) | 4 | 3 | 0 | 3.193.588,00 | 1.903.250,00 | 6.593.098,00 |
| D. Ukupni odlivi gotovine (407+424) | 4 | 3 | 1 | 3.659.669,00 | 1.500.666,00 | 7.087.386,00 |
| E: NETO PRILIV GOTOVINE (430-431) | 4 | 3 | 2 | 0,00 | 402.584,00 | 0,00 |
| F NETO ODLIV GOTOVINE (431-430) | 4 | 3 | 3 | 466.081,00 | 0,00 | 494.288,00 |
| G Gotovina na početku perioda | 4 | 3 | 4 | 473.835,00 | 71.251,00 | 565.539,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | |
| (434+432-433+435-436) | 4 | 3 | 8 | 7.754,00 | 473.835,00 | 71.251,00 |

Sarajevo

Certificirani računovođa:

M.P

Zakonski zastupnik
društva za upravljanje:

Naziv fonda: ZIF Naprijed dd
 RegistarSKI broj fonda: 065-0-Reg-09-002416
 Naziv društva za upravljanje: "NAPRIJED INVEST" d.o.o.
 Matični broj društva za upravljanje: 1-22546
 JIB društva za upravljanje: 420003073007
 JIB investicijskog fonda: 4200030490006

(Prilog 1)

IZVJEŠTAJ O NAČINU VREDNOVANJA IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA MJESEC DECEMBAR 2011. GOD.

Izveštaj o utvrđivanju vrijednosti ulaganja u dionice

Trzisna cijena tekuci period/dionice u opticaju

| R.br | Oznaka papira | Emitovane dionice | Dionice fonda | Dionice u opticaju | Obim prometa tekući mj.(%) | Trzisna cijena tekućeg mj.(%) | Obim prometa 12 mj.(%) | Trzisna cijena 12 mj. | Nabavna cijena | Knjigovodsvena cijena | Procijenj. Cijena | Trzisna cijena | Fer cij. | Kod | Broj dionica fonda | Vrijednost |
|------|---------------|-------------------|---------------|--------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|-------------------|----------------|----------|-----|--------------------|--------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14,00 | 15 | 16 | 17 (16*14) |
| 1 | ACETR | 35.344 | 2.952 | 32.392 | | | | | 308,36 | 29,52 | 0 | 1 | 0,00 | PC | 2.952 | 0,00 |
| 2 | AGRKR | 38.945 | 5.674 | 33.271 | | | | | 109,66 | | 0 | 3 | 0,00 | PC | 5.674 | 0,00 |
| 3 | ANGSRK1 | 130.217 | 18.776 | 111.441 | | | | | 102,35 | | 5,05 | 9,52 | 5,05 | PC | 18.776 | 94.818,80 |
| 4 | ASVRK5 | 10.276 | 314 | 9.962 | | | | | 433,57 | | 0 | - | 0,00 | PC | 314 | 0,00 |
| 5 | ATRER | 9.354 | 504 | 8.850 | | | | | 1303,40 | | 0 | - | 0,00 | PC | 504 | 0,00 |
| 6 | BAGSR | 1.575.116 | 53.609 | 1.521.507 | | | 0,09% | 4,4075 | 29,73 | | - | 4,3 | 4,30 | TC | 53.609 | 230.518,70 |
| 7 | BHOLRK1 | 75.570 | 18.890 | 56.680 | | | | | 232,77 | 87,95 | 22,63 | 40,7 | 22,63 | PC | 18.890 | 427.480,70 |
| 8 | BHTSR | 63.457.358 | 391.881 | 63.065.477 | 0,04% | -1,80% | 0,39% | 20,3613 | 69,57 | 17,21 | - | 18,26 | 18,27 | TC | 391.881 | 7.161.155,02 |
| 9 | BIGFRK3 | 10.658.236 | 9.000 | 10.649.236 | 2,00% | 8,35% | 22,47% | 4,9362 | 5,51 | | - | 4,02 | 4,00 | TC | 9.000 | 35.972,10 |
| 10 | BIPVR | 2.422.303 | 102.200 | 2.320.103 | | | 1,10% | 11,5308 | 45,40 | 16,87 | - | 11 | 11,00 | TC | 102.200 | 1.124.200,00 |
| 11 | BOATRK2 | 341.296 | 85.168 | 256.128 | | | 2,32% | 25,1000 | 24,78 | 87,75 | 24,02 | 25,1 | 24,02 | PC | 85.168 | 2.045.735,36 |
| 12 | BORBRK3 | 162.014 | 15.718 | 146.296 | | | 18,94% | 97,8414 | 100,67 | | - | 100 | 100,00 | TC | 15.718 | 1.571.800,00 |
| 13 | BPLSRK1 | 39.718 | 799 | 38.919 | | | 6,84% | 12,0000 | 127,53 | 144,23 | 63,66 | 12 | 63,66 | PC | 799 | 50.864,34 |
| 14 | BRSNRK2 | 237.280 | 59.307 | 177.973 | | | | | 81,39 | | 0 | 0,5 | 0,00 | PC | 59.307 | 0,00 |
| 15 | BSNCR | 69.969 | 3.524 | 66.445 | 0,27% | -5,93% | 0,35% | 10,1364 | 553,02 | 136,88 | 94,44 | 10 | 10,00 | TC | 3.524 | 35.240,00 |
| 16 | BSNLR | 7.596.256 | 14.952 | 7.581.304 | 0,27% | -14,77% | 5,15% | 12,2877 | 16,23 | 15,54 | - | 8,15 | 8,15 | TC | 14.952 | 121.860,30 |
| 17 | CMEG-R-A | 9.943.425 | 1.922.000 | 8.021.425 | 0,03% | -8,40% | 0,10% | 0,5172 | 0,57 | | 0,81 | 0,51 | 0,51 | TC | 1.922.000 | 980.220,00 |
| 18 | COOPR | 48.288 | 2.180 | 46.108 | | | | | 33,85 | | 0 | 1 | 0,00 | PC | 2.180 | 0,00 |
| 19 | CTRTR | 56.589 | 14.066 | 42.523 | | | 0,21% | 45,0000 | 145,85 | 147,45 | 46,36 | 45 | 46,36 | PC | 14.066 | 652.099,76 |
| 20 | DBRCR | 122.327 | 7.876 | 114.451 | | | | | 352,63 | 53,34 | 28,62 | 35 | 28,62 | PC | 7.876 | 225.411,12 |
| 21 | DCGZR | 34.580 | 2.065 | 32.515 | | | | | 43,97 | | 3,79 | 7,5 | 3,79 | PC | 2.065 | 7.826,35 |
| 22 | DHNGR | 37.671 | 8.324 | 29.347 | | | | | 659,17 | 112,53 | 102,61 | 40 | 102,61 | PC | 8.324 | 854.125,64 |
| 23 | DTPFRK1 | 322.024 | 15.480 | 306.544 | | | | | 139,12 | | 0 | 3,5 | 0,00 | PC | 15.480 | 0,00 |
| 24 | ENISR | 17.657.682 | 139.825 | 17.517.857 | 0,03% | -8,31% | 1,05% | 5,0891 | 20,84 | 12,36 | - | 4,1 | 4,10 | TC | 139.825 | 573.282,50 |
| 25 | ERKGRK2 | 291.677 | 72.902 | 218.775 | | | | | 20,92 | 17,86 | 5,1 | 7,5 | 5,10 | PC | 72.902 | 371.800,20 |

| | Oznaka papira | Emitovane dionice | Dionice fonda | Dionice u opticalaju | Obim prometa tekuceg mj.(%) | Trzisna cijena tekuceg mj.(%) | Obim prometa 12 mj.(%) | Trzisna cijena 12 mj. | Nabavna cijena | Knjigovodsstvena cijena | Procijenj. Cijena | Trzisna cijena | Fer cij. | Kod | Broj dionica fonda | Vrijednost |
|----|---------------|-------------------|---------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|-------------------|----------------|----------|---------|--------------------|--------------|
| 0 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 26 | FDHMRK3 | 221.375 | 2.581 | 218.794 | | | | 967,51 | | | 0 | 9 | 0,00 | PC | 2.581 | 0,00 |
| 27 | FDSSR | 1.281.712 | 5.118 | 1.276.594 | 0,33% | -8,69% | 6,76% | 67,1869 | 138,25 | 169,60 | - | 57,47 | 46,93 | TC | 5.118 | 240.187,74 |
| 28 | GDGRRK2 | 31.675 | 2.232 | 29.443 | | | | 218,52 | 0,00 | 5,2 | 10 | 5,20 | PC | 2.232 | 11.606,40 | |
| 29 | GDPSRK2 | 146.775 | 36.627 | 110.148 | | | | 33,93 | 16,66 | 19,16 | 21 | 19,16 | PC | 36.627 | 701.773,32 | |
| 30 | GEBTR | 132.431 | 17.261 | 115.170 | | | | 27,97 | 0,00 | 0 | 0,49 | 0,00 | PC | 17.261 | 0,00 | |
| 31 | GMKAR | 141.146 | 35.278 | 105.868 | | | | 75,71 | | 5,11 | 5,5 | 5,11 | PC | 35.278 | 180.270,58 | |
| 32 | GRDNR | 99.775 | 20.743 | 79.032 | | | 0,80% | 2,1327 | 56,93 | 15,24 | 1,07 | 1,07 | PC | 20.743 | 22.195,01 | |
| 33 | GRNJR | 114.827 | 4.635 | 110.192 | | | | 570,09 | | 0 | 50,2 | 0,00 | PC | 4.635 | 0,00 | |
| 34 | HEPMRK1 | 375.921 | 1.956 | 373.965 | | | | 216,09 | 64,47 | 5,92 | 3 | 5,92 | PC | 1.956 | 11.579,52 | |
| 35 | HGJSR | 177.719 | 6.999 | 170.720 | | | 0,39% | 3,0101 | 41,39 | 2,03 | 5,09 | 3 | 3,00 | TC | 6.999 | 20.997,00 |
| 36 | HLKLR | 73.531 | 3.467 | 70.064 | | | | 33,46 | | 0 | 0,69 | 0,00 | PC | 3.467 | 0,00 | |
| 37 | HTKMR | 31.586.325 | 158.387 | 31.427.938 | 0,00% | -5,47% | 0,26% | 10,3806 | 54,71 | 10,24 | - | 8,73 | 8,73 | TC | 158.387 | 1.382.718,51 |
| 38 | IRISRK1 | 470.423 | 58.160 | 412.263 | | | | 72,44 | 8,23 | 12,6 | 14,95 | 12,60 | PC | 58.160 | 732.816,00 | |
| 39 | ITRTRK1 | 25.579 | 1.363 | 24.216 | | | | 623,39 | 89,77 | 36,75 | 12 | 36,75 | PC | 1.363 | 50.090,25 | |
| 40 | JPEMR | 7.361.660 | 52.578 | 7.309.082 | 0,01% | -3,55% | 0,16% | 62,7936 | 262,17 | 131,38 | - | 50 | 48,00 | TC | 52.578 | 2.523.744,00 |
| 41 | JPESR | 30.354.369 | 246.098 | 30.108.271 | 0,05% | -17,48% | 0,39% | 27.6840 | 81,04 | 95,98 | - | 24,96 | 18,46 | TC | 246.098 | 4.543.535,11 |
| 42 | KLASR | 5.093.364 | 983.016 | 4.110.348 | | | 0,00% | 5,7200 | 23,53 | 15,12 | 7,23 | 5,72 | TC | 983.016 | 5.622.851,52 | |
| 43 | LKCTR | 31.900 | 2.376 | 29.524 | | | | 104,59 | 62,18 | 0 | 22,99 | 0,00 | PC | 2.376 | 0,00 | |
| 44 | MKOMRK1 | 158.561 | 7.927 | 150.634 | | | | 151,85 | 10,12 | 5,88 | 5 | 5,88 | PC | 7.927 | 46.610,76 | |
| 45 | MLHRRK3 | 277.387 | 64.024 | 213.363 | | | | 29,49 | 0,00 | 5,54 | 17 | 5,54 | PC | 64.024 | 354.692,96 | |
| 46 | MRKSR | 779.269 | 88.104 | 691.165 | | | | 65,17 | 8,90 | 12,83 | 10 | 12,83 | PC | 88.104 | 1.130.374,32 | |
| 47 | MTHNRK2 | 364.462 | 14.866 | 349.596 | | | | 78,94 | 7,45 | 8,16 | - | 8,16 | PC | 14.866 | 121.306,56 | |
| 48 | NMJGRK2 | 338.809 | 67.229 | 271.580 | | | 4,88% | 7,0024 | 45,47 | 15,48 | 8,54 | 4,1 | 8,54 | PC | 67.229 | 574.135,66 |
| 49 | PITZRK1 | 1.400.376 | 148.936 | 1.251.440 | | | 0,08% | 7,5467 | 47,98 | 8,47 | 17,7 | 7,5 | 17,70 | PC | 148.936 | 2.636.167,20 |
| 50 | PRJKRK2 | 38.562 | 2.784 | 35.778 | | | | 168,62 | 5,85 | 3,43 | 110 | 3,43 | PC | 2.784 | 9.549,12 | |
| 51 | PZPMRK2 | 155.966 | 29.561 | 126.405 | | | | 136,32 | 18,19 | 4,8 | 5 | 4,80 | PC | 29.561 | 141.892,80 | |
| 52 | RDHMRK2 | 5.701 | 935 | 4.766 | | | | 1396,58 | 10,20 | 8,39 | - | 8,39 | PC | 935 | 7.844,65 | |
| 53 | REZTRK2 | 108.270 | 9.100 | 99.170 | | | | 2,70 | | 2,98 | - | 2,98 | PC | 9.100 | 27.118,00 | |
| 54 | RIBNR | 50.520 | 277 | 50.243 | | | | 315,10 | 12,43 | 5,33 | 12,4 | 5,33 | PC | 277 | 1.476,41 | |
| 55 | RMKZR | 291.238 | 72.809 | 218.429 | | | | 25,14 | 11,02 | 6,06 | 11,5 | 6,06 | PC | 72.809 | 441.222,54 | |
| 56 | RPRZRK2 | 1.495.447 | 207.712 | 1.287.735 | | | | 7,36 | 17,28 | 4,6 | 3,4 | 4,60 | PC | 207.712 | 955.475,20 | |
| 57 | RSTTR | 1.519.152 | 1.000 | 1.518.152 | | | 1,01% | 7,6473 | 11,47 | 86,18 | - | 6,99 | 6,99 | TC | 1.000 | 6.990,00 |
| 58 | RUSTR | 333.816 | 16.166 | 317.650 | | | | 12,37 | 8,26 | 14,22 | - | 14,22 | PC | 16.166 | 229.880,52 | |
| 59 | SBNARK1 | 202.175 | 18.033 | 184.142 | | | | 227,79 | 64,84 | 7,93 | 5 | 7,93 | PC | 18.033 | 143.001,69 | |
| 60 | SEISR | 1.140.375 | 70.243 | 1.070.132 | | | 0,72% | 1,6809 | 36,39 | 9,96 | - | 1,93 | 1,93 | TC | 70.243 | 135.568,99 |
| 61 | SNGARK2 | 249.023 | 37.377 | 211.646 | | | | 32,66 | 10,80 | 3,08 | 8,4 | 3,08 | PC | 37.377 | 115.121,16 | |
| 62 | SPRDR | 28.368 | 5.469 | 22.899 | | | | 145,16 | 211,17 | 113,11 | 150 | 113,11 | PC | 5.469 | 618.598,59 | |
| 63 | SRCSSR | 89.405 | 20.837 | 68.568 | | | | 91,00 | 8,50 | 5,23 | 5 | 5,23 | PC | 20.837 | 108.977,51 | |
| 63 | STEPR | 218.672 | 33.865 | 184.807 | | | | 115,82 | 9,26 | 13,83 | 8 | 13,83 | PC | 33.865 | 468.352,95 | |
| 65 | TALGRK4 | 79.858 | 4.457 | 75.401 | | | | 32,52 | 9,29 | 4,65 | 2 | 4,65 | PC | 4.457 | 20.725,05 | |
| 66 | TELPRK1 | 313.237 | 4.506 | 308.731 | | | | 39,81 | 20,52 | 8,56 | - | 8,56 | PC | 4.506 | 38.571,36 | |
| 67 | TMKOR | 816.776 | 159.127 | 657.649 | | | | 9,43 | 0,00 | 0 | 0,46 | 0,00 | PC | 159.127 | 0,00 | |
| 68 | TRGCR | 368.360 | 6.996 | 361.364 | | | | 84,09 | 13,71 | 2,67 | 2 | 2,67 | PC | 6.996 | 18.679,32 | |
| 69 | TRMNRK2 | 583.535 | 78.060 | 505.475 | | | | 4,57 | 9,62 | 7,84 | 9,8 | 7,84 | PC | 78.060 | 611.990,40 | |
| 70 | UGKNRK1 | 32.830 | 4.644 | 28.186 | | | | 333,21 | 6,69 | 0 | - | 0,00 | PC | 4.644 | 0,00 | |
| 71 | UNINRK2 | 234.507 | 15.592 | 218.915 | | | | 217,54 | 14,78 | 3,66 | 5 | 3,66 | PC | 15.592 | 57.066,72 | |
| 72 | UNPLR | 353.242 | 16.971 | 336.271 | | | | 4,98 | 19,37 | 17,44 | 18 | 17,44 | PC | 16.971 | 295.974,24 | |
| 73 | UNPRRK1 | 4.253.444 | 533.485 | 3.719.959 | | | | 1,41 | 10,56 | 2,81 | 4 | 2,81 | PC | 533.485 | 1.499.092,85 | |

| | Oznaka papira | Emitovane dionice | Dionice fonda | Dionice u opticaju | Obim prometa tekuceg mj.(%) | Trzisna cijena tekuceg mj.(%) | Obim prometa 12 mj.(%) | Trzisna cijena 12 mj. | Nabavna cijena | Knjigovodsstvena cijena | Procijenj. Cijena | Trzisna cijena | Fer cij. | Kod | Broj dionica fonda | Vrijednost |
|----|---------------|-------------------|---------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|-------------------|----------------|----------|--------|--------------------|------------|
| 74 | UPINRK2 | 28.860 | 584 | 28.276 | | | | 184,63 | 11,09 | 2,64 | - | 2,64 | PC | 584 | 1.541,76 | |
| 75 | USIPR | 135.450 | 6.195 | 129.255 | | | | 32,89 | 9,39 | 2,47 | 14 | 2,47 | PC | 6.195 | 15.301,65 | |
| 76 | VCPVR | 4.065 | 168 | 3.897 | | | | 225,33 | 0,00 | 0 | 9,5 | 0,00 | PC | 168 | 0,00 | |
| 77 | VKFBR | 436.104 | 4.749 | 431.355 | | 0,01% | 90,0000 | 116,83 | 0,00 | 103,78 | 90 | 103,78 | PC | 4.749 | 492.851,22 | |
| 78 | VLDBR | 597.798 | 187 | 597.611 | | 0,11% | 52,4495 | 127,33 | | 30,99 | 49,5 | 49,50 | TC | 187 | 9.256,50 | |
| 79 | ZDRJR | 53.970 | 2.829 | 51.141 | | 0,09% | 380,0000 | 59,87 | 10,75 | 3,48 | 380 | 3,48 | PC | 2.829 | 9.844,92 | |
| 80 | ZEILRK2 | 1.041.404 | 20.626 | 1.020.778 | | 0,50% | 2,1074 | 13,38 | 25,79 | 2,34 | 2,5 | 2,34 | PC | 20.626 | 48.264,84 | |
| 81 | ZGPSR | 1.737.914 | 87.231 | 1.650.683 | | 0,19% | 7,3183 | 40,00 | 15,31 | 7,59 | 8,49 | 7,59 | PC | 87.231 | 662.083,29 | |
| 82 | ZTPMR | 982.869 | 79.105 | 903.764 | | 0,06% | 3,1500 | 73,20 | 5,27 | 3,4 | 3,15 | 3,40 | PC | 79.105 | 268.957,00 | |

Ime i Prezime lica koje je sačinilo izvještaj:

Ime i prezime odgovornog lica:

Izveštaj o utvrđivanju vrijednosti ulaganja u obveznice

| R.br | Oznaka papira | Nabavna cijena | Trzisna cijena | Trzisna cijena predh. mj. | Efektiva kamatna stopa | Fer cijena | Broj papira u portfelju fonda | Vrijednost |
|------|---------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------------|------------|-------------------------------|------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 (7*8) |
| 1 | FBIHK1A | 0,4213 | 43,5000 | 29,48 | | 0,4200 | 50.000,00 | 21.000,00 |
| 2 | FBIHK1B | 0,4091 | 40,0000 | 27,00 | | 0,4100 | 1028 | 421,48 |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |

21.421,48Ime i Prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

Izveštaj o utvrđivanju vrijednosti ulaganja u udjele

| R.br | Oznaka papira | Nabavna cijena | Neto vrijednost imovine fonda po udjelu | Broj udjela u portfelju fonda | Vrijednost |
|------|---------------|----------------|---|-------------------------------|------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 (4*5) |
| | | | | | |
| 1 | ILMOF-OF | 9,5940 | 8,5196 | 45.522,2864 | 387.831,67 |
| 2 | MFGLO-OF | 2,6633 | 2,2982 | 198.770,3444 | 456.814,01 |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

844.645,68

Ime i Prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:
