

Naziv fonda :
 RegistarSKI broj fonda :
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda:

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 30.09.2011. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Tekuća godina 30.09.2011.g.	Prethodna godina
1	2	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	50445742	53968817
100 do 102	I - Gotovina	8080	473835
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	50363396	53460261
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	22930	274815
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	50340466	53185446
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine		
260	6. Ostala ulaganja		
	III - Potraživanja (011 do 018)	74266	34721
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina		
303	3. Potraživanja po osnovu kamata		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	74266	34721
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala		
309	7. Ostala potraživanja		
310-319	7. Potraživanja od društva za upravljanje		
320	IV - Odložena poreska sredstva		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	540448	326641

40	I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)		
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire		
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova		
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	26955	11023
410	1. Obaveze prema banci depozitaru		
414	2. Obaveze za učešće u dobitku		
415	3. Obaveze za porez na dobit		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	26955	11023
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	513493	206549
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	504887	203701
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	8606	2848
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)		
430	1. Kratkoročni krediti		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)		
440, 441	1. Dugoročni krediti		
449	2. Ostale dugoročne obaveze		
45	VI - Ostale obaveze fonda		
46	VII - Odložene poreske obaveze		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA		109069
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	49905295	53642176
	D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)	49905295	53642176
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	87639440	87639440
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	87639440	87639440
501	2. Udjeli		
51	II - Kapitalne reze rve (049+050)	4013212	4013212
510	1. Emisiona premija	4013212	4013212
519	2. Ostale kapitalne rezerve		
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	-23247130	-28174414
520	1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-23247130	-28174414
521	2. Revalorizacijske rezerve po osnovu instrumenata zaštite		

522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina		
529	4. Ostale revalorizacione rezerve		
53	IV - Reze rve iz dobiti (057+058)	1472082	1472082
530	Zakonske rezerve	1472082	1472082
531	Ostale rezerve		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)		
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine		
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	19972309	11332973
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	11332973	11332973
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	8639336	
56	VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)		24829
560	1.Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		24829
561	2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	4076253	4076253
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	12	13
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE		
	1. Vanbilansna aktiva	11900104	12576398
	2. Vanbilansna pasiva	11900104	12576398

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda :

Registarski broj fonda :

Naziv društva za upravljanje:

Matični broj društva za upravljanje:

JIB društva za upravljanje:

JIB investicionog fonda:

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 30.09. 2011 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI		
	I - Poslovni prihodi (203 do206)	909062	1024709
700	1.Prihodi od dividendi	861149	1024664
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	45585	45
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2328	
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	398192	192373
710	1.Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	247893	192373
711	2.Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika		
712	3.Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	150299	
719	4. Ostali realizovani dobiti		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	994779	1143217
600	1. Naknada društvu za upravljanje	802337	961823
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	12250	
602	3. Rashodi po osnovu kamata		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	8163	14720
604	5. Naknada vanjskom revizoru	6445	4095
605	6. Naknada banci depozitaru	14400	14764
607	7. Rashodi po osnovu poreza		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	151184	147816
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	8953254	6376
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	821952	6376
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	8131302	
	V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK		
	1.Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)		67489
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	8640780	
	VI - Finansijski prihodi (229+230)		252000
730	1.Prihodi od kamata		
739	2. Ostali finansijski prihodi		252000
	VII - Finansijski rashodi (232+233)		
630	1. Rashodi po osnovu kamata		
631	2. Ostali finansijski rashodi		
	B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
	1.Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)		319489
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	8640780	
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)		

821	1. Poreski rashod perioda		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda		
	D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA		
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)		319489
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	8640780	
	D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI		
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	7189	21929578
720	1.Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	7189	21929578
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira		
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima		
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost		
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova		
729	6. Ostali nerealizovani dobiti		
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	5746	28925114
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	5746	28925114
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova		
629	6. Ostali nerealizovani gubici		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA		
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)	1443	
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)		6995536
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
	1. Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)		
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	8639336	6676047
	Obična zarada po dionici		
	Razrijeđena zarada po dionici		

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda :
 RegistarSKI broj fonda :
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda:

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
 (Izvjestaj o tokovima gotovine)
 za period od 01.01. do 30.09.2011. godine

OPIS	Iznos		Indeks
	Tekući period	Prethodni period	
1	3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
I -Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	3016992	1784865	169
1.Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	1898457	759685	250
2. Prilivi po osnovu dividendi	821604	1024997	80
3. Prilivi po osnovu kamata	71	45	158
4.Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	1361	138	986
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	295500		
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	3482747	1148215	303
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	2687630		
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	605329	943527	64
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	27362	5235	523
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4095	4095	100
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	14400	9600	150
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	143930	183982	78
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda		1776	
III- Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)		636651	
IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	465754		
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
I-Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)			
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja			
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)			
1. Odlivi po osnovu razduživanja			
2. Odlivi po osnovu dividendi			
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti			
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)			
IV -Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)			
C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)	3016992	1784865	169
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	3482747	1148215	303
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)		636651	
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	465754		
G. Gotovina na početku perioda	473835	71251	665
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine			

I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine			
J.GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	8080	707902	1

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREK

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda :
 RegistarSKI broj fonda :
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda:

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
 za period od 01.01. do 30.09.2011. godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)	-3736881	-6676047
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	-8640780	319489
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	-23385	-6995536
4	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	4927283	
5	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata		
6	Revalorizacije rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova		
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)		
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda		
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda		
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)	-3736881	-6676047
11	Neto imovina		
12	Na početku perioda	53642176	55880197
13	Na kraju perioda	49905295	49204150
14	Broj udjela /dionica fonda u periodu		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	4076253	4076253
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda		
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda		
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	4076253	4076253

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FON

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv IF-a

*Zabilješke i komentari uprave neophodni za bolje i jasnije
razumjevanje podataka prezentiranih u osnovnim
finansijskim izvjestajima*

<i>Pozicija na koju se odnosi komentar ili zabilješka</i>	<i>Komentar ili zabilješka</i>
Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	Nije uporedivo, nova je klasifikacija ulaganja od 01.01.2011

U, *godu Izvještaj sastavio/la:*

.....
Direktor emitenta:
.....

Naziv fonda : ZIF Naprijed dd
 RegistarSKI broj fonda : 065-0-Reg-
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda:

IZVJEŠTAJ O NAČINU VREDNOVANJA IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA na dan 30.9.2011. godine

Izveštaj o utvrđivanju vrijednosti ulaganja u dionice

R. br	Naziv emitenta i Oznaka papira	Emitovane dionice	Vlastite dionice	Dionice u opticaju	Obim prometa tekućeg mj.(%)	Tržišna cijena tekućeg mj. (%)	Obim prometa 12 mj.(%)	Tržišna cijena 12mj.	Nabavna cijena	Knjigovodstvena cijena	Procijen j. cijena	Tržišna cijena	Fer cij.	Kod	Broj dionica fonda	Vrijednost
1	2	3	4	5 (3-4)	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17 (16*14)
1	ACETR	35.344	2.952	32.392					308,36	29,52	0	1	0	PC	2.952	0,00
2	AGRKR	38.945	5.674	33.271					109,66		0	3	0	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	ASRVK5	10.276	314	9.962					433,57		0	-	0	PC	314	0,00
5	ATRER	9.354	504	8.850					1303,40		0	-	0	PC	504	0,00
6	BAGSR	1.575.116	53.609	1.521.507	0,08%	123,29%	0,39%	2,6975	29,73		2,31	5	5	TC	53.609	268.045,00
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	0,28%	3,86%	0,37%	20,5921	69,57	17,21	-	19,52	19,52	TC	391.881	7.649.634,68
9	BIGFRK3	10.658.236	9.000	10.649.236	17,36%	60,53%	19,02%	5,0392	5,51		-	3,99	3,9898	TC	9.000	35.908,20
10	BIPVR	2.461.350	102.200	2.359.150	1,07%	26,88%	1,86%	10,4949	45,40	16,61	-	10	10	TC	102.200	1.022.000,00
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	15,64%	13,70%	20,88%	98,0419	100,67		-	92	92	TC	15.718	1.446.056,00
13	BPLSRK1	39.718	799	38.919	6,84%		6,84%	12,0000	127,53	144,23	93,49	12	12	TC	799	9.588,00
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					553,02	136,88	94,44	1000	94,44	PC	3.524	332.806,56
16	BSNLR	7.596.256	14.952	7.581.304	3,85%	-18,57%	4,72%	13,5493	16,23		-	10,27	10,274	TC	14.952	153.621,33
17	CMEG-R-A	9.943.425	1.922.000	8.021.425	0,03%	-8,40%	0,03%	0,5320	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	PC	2.180	0,00
19	CTRTR	56.589	14.066	42.523	0,21%	0,00%	0,21%	45,0000	145,85	147,45	50,94	45	45	TC	14.066	632.970,00
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	PC	15.480	0,00

24	ENISR	17.657.682	139.825	17.517.857	0,97%	25,69%	1,11%	5.0054	20,84	12,36	-	4,52	4,52	TC	139.825	632.009,00
25	ERKGRK2	291.677	72.902	218.775					20,9172	17,86	5,1	7,5	5,1	PC	72.902	371.800,20
0	<i>Oznaka papira</i>	<i>Emitovane dionice</i>	<i>Dionice fonda</i>	<i>Dionice u opticaju</i>	<i>Obim prometa u pola god.(%)</i>	<i>Trzisna cijena u pola god.(%)</i>	<i>Obim prometa 12 mj.(%)</i>	<i>Trzisna cijena 12 mj.</i>	<i>Nabavna cijena</i>	<i>Knjigovodstvena cijena</i>	<i>Procijen j. Cijena</i>	<i>Trzisna cijena</i>	<i>Fer cij.</i>	<i>Kod</i>	<i>Broj dionica fonda</i>	<i>Vrijednost</i>
26	FDHMRK3	221.375	2.581	218.794					967,51		0	9	0	PC	2.581	0,00
27	FDSRR	1.281.712	5.118	1.276.594	4,30%	-6,74%	5,26%	72,9559	138,25	169,60	-	58,2	59,46	TC	5.118	304.316,28
28	GDGRK2	31.675	2.232	29.443					218,52	0,00	5,2	10	5,2	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	PC	17.261	0,00
31	GMKAR	141.146	35.278	105.868					75,71		6,51	5,5	6,51	PC	35.278	229.659,78
32	GRDNR	99.775	20.743	79.032	0,80%	-61,22%	0,80%	2,1327	56,93	15,24	1,07	1	1,07	PC	20.743	22.195,01
33	GRNJR	114.827	4.635	110.192					570,09		48,79	50,2	48,79	PC	4.635	226.141,65
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					41,39	2,03	5,09	-	5,09	PC	6.999	35.624,91
36	HLKLR	73.531	3.467	70.064					33,46		0	0,69	0	PC	3.467	0,00
37	HTKMR	31.586.325	158.387	31.427.938	0,24%	17,00%	0,26%	10,3517	54,71	10,24	-	9,6	9,6	TC	158.387	1.520.515,20
38	IRISRK1	470.423	58.160	412.263					72,44	8,23	12,6	14,95	12,6	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	0,13%	41,03%	0,17%	63,8484	262,17	131,38	-	52,92	52,924	TC	52.578	2.782.622,30
41	JPESR	30.354.369	246.098	30.108.271	0,30%	5,95%	0,36%	29,2982	81,04	95,98	-	26,21	26,209	TC	246.098	6.449.957,87
42	KLASR	5.093.364	983.016	4.110.348					23,53	15,12	8,37	6,02	8,37	PC	983.016	8.227.843,92
43	LKCTR	31.900	2.376	29.524					104,59	62,18	11,66	22,99	11,66	PC	2.376	27.704,16
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	NMIJGRK2	338.809	67.229	271.580	4,88%	-12,60%	6,55%	7,2472	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%	-76,64%	21,71%	32,2143	47,98	8,47	17,7	7,5	7,5	TC	148.936	1.117.020,00
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	4,8	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	4,84	3,4	4,84	PC	207.712	1.005.326,08

57	RSTTR	1.519.152	1.000	1.518.152	1,00%	22,80%	1,05%	7,5863	11,47	86,18	-	7	7	TC	1.000	7.000,00
58	RUSTR	333.816	16.166	317.650					12,37	8,26	8,73	-	8,73	PC	16.166	141.129,18
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	0,57%	1,69%	0,68%	1,6978	36,39	9,96	-	2,33	2,33	TC	70.243	163.666,19
61	SNGARK2	249.023	37.377	211.646					32,66	10,80	3,08	8,04	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	SRCRSR	89.405	20.837	68.568					91,00	8,50	5,43	5	5,43	PC	20.837	113.144,91
63	STEPR	218.672	33.865	184.807					115,82	9,26	9,86	8	9,86	PC	33.865	333.908,90
65	TALGRK4	79.858	4.457	75.401					32,52	9,29	5,3	2	5,3	PC	4.457	23.622,10
66	TELPRK1	313.237	4.506	308.731					39,81	20,52	9,05	-	9,05	PC	4.506	40.779,30
67	TMKOR	816.776	159.127	657.649					9,43	0,00	0	0,46	0	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			0,43%	9,8000	4,57	9,62	8,43	9,8	8,43	PC	78.060	658.045,80
70	UGKNRK1	32.830	4.644	28.186					333,21	6,69	0	-	0	PC	4.644	0,00
71	UNINRK2	234.507	15.592	218.915					217,54	14,78	3,9	5	3,9	PC	15.592	60.808,80
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	3,1	4	3,1	PC	533.485	1.653.803,50

	<i>Oznaka papira</i>	<i>Emitovane dionice</i>	<i>Dionice fonda</i>	<i>Dionice u opticaju</i>	<i>Obim prometa u pola god.(%)</i>	<i>Trzisna cijena u pola god.(%)</i>	<i>Obim prometa 12 mj.(%)</i>	<i>Trzisna cijena 12 mj.</i>	<i>Nabavna cijena</i>	<i>Knjigovodstvena cijena</i>	<i>Procijen j. Cijena</i>	<i>Trzisna cijena</i>	<i>Fer cij.</i>	<i>Kod</i>	<i>Broj dionica fonda</i>	<i>Vrijednost</i>
74	UPINRK2	28.860	584	28.276				184,63	11,09	3,08	-	3,08	PC	584	1.798,72	
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	PC	168	0,00	
77	VKFBR	436.104	4.749	431.355	0,01%		0,01%	90,0000	116,83	0,00	92,93	90	90	TC	4.749	427.410,00
78	VLDBR	597.798	187	597.611	0,11%	-29,22%	0,11%	52,5540	127,33	30,99	50	50	TC	187	9.350,00	
79	ZDRJR	53.970	2.829	51.141			0,09%	380,0000	59,87	10,75	4	380	4	PC	2.829	11.316,00
80	ZEILRK2	1.041.404	20.626	1.020.778	0,50%		0,50%	2,1074	13,38	25,79	2,34	2,5	2,5	TC	20.626	51.565,00
81	ZGPSR	1.737.914	87.231	1.650.683	0,19%	4,89%	0,22%	7,1916	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%	-7,35%	0,06%	3,1500	73,20	5,27	3,4	3,15	3,4	PC	79.105	268.957,00

49.338.138,71

Izveštaj o utvrđivanju vrijednosti ulaganja u obveznice

R. br	Oznaka papira	Nabavna cijena	Tržišna cijena	Tržišna cijena preth. mj.	Efektivna kamatna stopa	Fer cijena	Broj papira u portfelju	Vrijednost
1	2	3	4	5	6	7	8	9(7*8)
1	FBIHK1A	0,4213	45,00	29,48		0,4500	50.000,00	22.500,00
2	FBIHK1B	0,4091	41,80	27,00		0,4180	1028	429,7

22.929,70**Izveštaj o utvrđivanju vrijednosti ulaganja u udjele**

R. br	Oznaka	Nabavna cijena	Neto vrijednost	Broj udjela u portfelju fonda	Vrijednost
1	2	3	4	5	6(4*5)
1	ILMOF-OF	9,5940	9,071	51.222,2864	464.637,36
2	MFGLO-OF	2,6633	2,4466	219.770,3444	537.690,12

1.002.327,48

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 investicionog fonda: 4200030490006

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO UDJELU

na dan 30.09.2011. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	49.338.139	97,80%
2.	Obveznice	22.930	0,05%
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.002.327	1,99%
4.	Depoziti i plasmani		
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	8.080	0,02%
6.	Nekretnine		
7.	Ostala imovina	74.266	0,15%
I	UKUPNA IMOVINA	50.445.742	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	540.448	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	49.905.295	
IV	BROJ UDJELA	4.076.253	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO UDJELU	12,24	

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 investicionog fonda: 4200030490006

**IZVJEŠTAJ O VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
 INVESTICIJSKOG FONDA 01.01.-30.09.2011**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	802.337	81%
Naknada Registru	12.840	1%
Naknada depozitaru	14.400	1%
Naknada za reviziju	4.095	1%
Naknada za računovodstvo	25.696	3%
Naknada berzi	8.550	1%
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	12.250	1%
Troškovi servisiranja dioničara	983	0%
Naknade i troškovi nadzornog odbora	8.163	1%
Naknade i troškovi direktora fonda	58.131	6%
Ostali troškovi	47.334	5%
Ukupno troškovi:	994.779	100%
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda - polugodišnja	53.685.506	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	1,85	

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 investicionog fonda: 4200030490006

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTE
 POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU OBRAČUNATE
 NAKNADE 01.01.-30.09.2011.**

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

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

Napomena: Pored ovih transakcija Društvo je za račun Fonda izvršilo prodaju udjela u jednom d.o.o. u iznosu od 150.298,74 KM, putem kupoprodajnog ugovora kod nadležnog notara. Također, izvršena je kupovina udjela u dva otvorena investicijska fonda u iznosu 867.295,00KM.

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 investicionog fonda: 4200030490006

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA

Dionica/Udio fonda	Tekuća godina 1.1.- 30.09.2011.	Prethodna godina 2010	Ranije godine		
			2009	2008	2007
Najniža vrijednost	12,05	11,82	14,85	23,52	17,23
Najviša vrijednost	14,19	13,69	23,67	26,78	26,93
Najniža cijena	2,85	3,64	4,90	7,50	12,70
Najviša cijena	3,65	4,30	6,00	14,50	23,00

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 investicionog fonda: 4200030490006

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA
za period 01.01.-30.09.2011.god.

R br.	Pozicija imovine	ZIF	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	53.642.176	55.880.197
2.	Broj dionica na početku perioda	4.076.253	4.076.253
3	Vrijednost dionice na početku perioda	13,16	13,71
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	49.905.295	49.204.150
2.	Broj dionica na kraju perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost dionice na kraju perioda	12,24	12,07
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,01	0,01
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	-6,97%	-11,95%