

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : 065-0-Reg-09-002416

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.o.o.

Matični broj društva za upravljanje: 1-22546

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4200030490006

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izvještaj o finansijskom položaju)

na dan 30.06.2012. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	Tekuća godina 30.06.2012.g.	Prethodna godina 31.12.2011.g.
1	2	4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	41.201.817	45.807.155
100 do 102	I - Gotovina	23.770	7.754
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	40.275.484	45.799.401
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	18.829	21.421
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	40.256.655	45.777.980
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijanja	0	0
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0
260	6. Ostala ulaganja	0	0
	III - Potraživanja (011 do 018)	902.563	0
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	99.668	0
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	0
303	3. Potraživanja po osnovu kamata	0	0
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	802.895	0
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	0
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala		
309	7. Ostala potraživanja	0	0
310-319	7. Potraživanja od društva za upravljanje	0	0
320	IV - Odložena poreska sredstva	0	0
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	0

	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	895.967	650.924
40	I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)	0	0
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	0
401, 402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	0
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	0
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	100.942	36.585
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	0
414	2. Obaveze za učešće u dobitku	0	0
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	0
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	100.942	36.585
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	795.025	614.339
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	786.304	611.460
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	8.721	2.879
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	0	0
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	0
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	0
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	0
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	0
45	VI - Ostale obaveze fonda	0	0
46	VII - Odložene poreske obaveze	0	0
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	0
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	40.305.850	45.156.231
	D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)	40.305.850	45.156.231
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	87.639.440	87.639.440
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	87.639.440	87.639.440
501	2. Udjeli	0	0
51	II - Kapitalne reze rve (049+050)	4.013.212	4.013.212
510	1. Emisiona premija	4.013.212	4.013.212
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	0
52	III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	-36.764.078	-31.456.980

520	1. Revalorizacije rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-36.764.078	-31.456.980
521	2. Revalorizacije rezerve po osnovu instrumenata zaštite	0	0
522	3. Revalorizacije rezerve po osnovu nekretnina	0	0
529	4. Ostale revalorizacije rezerve		
53	IV - Reze rve iz dobiti (057+058)	1.472.082	1.472.082
530	Zakonske rezerve	1.472.082	1.472.082
531	Ostale rezerve		0
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	459.309	0
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina		0
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	459.309	
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	16.511.459	16.511.459
550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	16.511.459	11.332.973
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine		5.178.486
56	VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)	-2.656	-64
560	1.Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	4.846	
561	2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	-7.502	-64
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	4.076.253	4.076.253
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	10	11
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE		
	1. Vanbilansna aktiva	11.890.104	11.900.104
	2. Vanbilansna pasiva	11.890.104	11.900.104

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 30.06.2012. 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 do 206)	1.031.089,00	851.766,00
700	1. Prihodi od dividendi	1.029.803,00	803.861,00
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospjeća	1.286,00	45.577,00
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova	0,00	0,00
709	4. Ostali poslovni prihodi	0,00	2.328,00
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	70.336,00	387.955,00
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	70.336,00	237.656,00
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	0,00	0,00
712	3. Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	0,00	150.299,00
719	4. Ostali realizovani dobiti	0,00	0,00
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	553.016,00	691.915,00
600	1. Naknada društvu za upravljanje	427.117,00	558.639,00
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2.907,00	11.928,00
602	3. Rashodi po osnovu kamata	0,00	0,00
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	8.163,00	4.082,00
604	5. Naknada vanjskom revizoru	7.610,00	5.270,00
605	6. Naknada banci depozitaru	9.120,00	9.600,00
607	7. Rashodi po osnovu poreza	0,00	0,00
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	98.099,00	102.396,00
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	89.100,00	4.700.354,00
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	22.375,00	821.952,00
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	0,00	0,00
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	0,00	0,00
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	66.725,00	3.878.402,00
	V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK		
	1. Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)	459.309,00	0,00
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	0,00	4.152.548,00
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	0,00	0,00

730	1.Prihodi od kamata	0,00	0,00
739	2. Ostali finansijski prihodi	0,00	0,00
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	0,00	0,00
630	1. Rashodi po osnovu kamata	0,00	0,00
631	2. Ostali finansijski rashodi	0,00	0,00
	B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA		
	1.Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)	459.309,00	0,00
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	0,00	4.152.548,00
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	0,00	0,00
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)	459.309,00	0,00
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	0,00	4.152.548,00
	D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI		
	I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	4.846,00	4.227,00
720	1.Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	4.846,00	4.227,00
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	0,00	0,00
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenje na fer vrijednost	0,00	0,00
724, 725	5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	0,00	0,00
729	6. Ostali nerealizovani dobiti	0,00	0,00
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	7.438,00	3.327,00
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	7.438,00	3.327,00
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)		900,00
	2.Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2.592,00	
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		
	1.Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)	456.717,00	
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)		4.151.648,00
	Obična zarada po dionici		
	Razrijeđena zarada po dionici		

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

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 30.06.2012. 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)	504.030	2.156.659	23
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	277.112	1.859.736	15
2. Prilivi po osnovu dividendi	226.907		
3. Prilivi po osnovu kamata	11	63	17
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda		1.360	
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti		295.500	
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	489.290	1.506.024	32
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	181.415	818.531	22
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja			
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	189.717	547.323	35
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	2.808	18.723	15
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	6.435	4.095	157
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	9.600	14.400	67
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operative aktivnosti	99.165	102.952	96
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit			
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	150		
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	14.740	650.635	2
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)			
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)	1.276		
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica			
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	1.276		
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)	1.276		
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)			
C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)	505.306	2.156.659	23
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	489.290	1.506.024	32
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	16.016	650.635	2
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)			
G. Gotovina na početku perioda	7.754	473.835	2
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)	23.770	1.124.470	2

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 PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
za period od 01.01. do 30.06.2012. 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)	-4.850.381	468.683
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	459.309	-4.152.548
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	-2.592	-23.929
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	-5.307.098	4.645.160
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	0	0
6	Revalorizacione rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)	0	0
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda	0	0
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda	0	0
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)	-4.850.381	468.683
11	Neto imovina		
12	Na početku perioda	45.156.231	53.642.176
13	Na kraju perioda	40.305.849	54.110.859
14	Broj udjela /dionica fonda u periodu		
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	4.076.253	4.076.253
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda	0	0
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	0	0
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	4.076.253	4.076.253

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT.RAČUNOVOĐA:

Naziv fonda : ZIF Naprijed dd

Registarski broj fonda : 065-0-Reg-09-002416

Naziv društva za upravljanje: "NAPRIJED

Matični broj društva za upravljanje: 1-22546

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4200030490006

IZVJEŠTAJ O NAČINU VREDNOVANJA IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA na dan 30.06.2012. godine

Izveštaj o utvrđivanju vrijednosti ulaganja u dionice

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	15	16	17 (16*14)
1	ACETR	35.344	2.952	32.392					308,36	0,00	0	1	0	PC	2.952	0,00
2	AGRKR	38.945	5.674	33.271					109,66		0	-	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	ATREER	9.354	504	8.850					1303,40		0	-	0	PC	504	0,00
5	BAGSR	1.575.116	53.609	1.521.507			0,09%	4,4075	29,73	0,00	2,23	4,3	2,23	PC	53.609	119.548,07
6	BHOLRK1	75.570	18.890	56.680					232,77	0,00	22,63	40,7	22,63	PC	18.890	427.480,70
7	BHTSR	63.457.358	381.548	63.075.810	0,02%	-12,40%	0,40%	19,0234	69,57	0,00	-	16,5	16,4966	TC	381.548	6.294.244,74
8	BIGFRK3	10.658.236	9.000	10.649.236	0,81%	2,53%	13,82%	9,0000	4,3258	5,51	-	3,79	3,79	TC	9.000	34.110,00
9	BIPVR	2.422.303	102.200	2.320.103	0,04%	-9,36%	0,21%	10,2526	45,40	0,00	-	9,5	9,5	TC	102.200	970.900,00
10	BOATRK2	341.296	85.168	256.128					24,78	0,00	24,02	25,1	24,02	PC	85.168	2.045.735,36
11	BORBRK3	162.014	15.718	146.296			15,62%	98,0604	100,67		-	98	98	TC	15.718	1.540.364,00
12	BPLSRK1	39.718	799	38.919			6,84%	12,0000	127,53	0,00	63,66	12	63,66	PC	799	50.864,34
13	BRSNRK2	237.280	59.307	177.973					81,39		0	0,5	0	PC	59.307	0,00
14	BSNCR	69.969	3.524	66.445			0,35%	10,1364	553,02	0,00	94,44	10	94,44	PC	3.524	332.806,56
15	BSNLR	7.596.256	14.952	7.581.304	0,67%	3,93%	6,37%	10,3130	16,23	0,00	-	9,64	11,5475	TC	14.952	172.658,22
16	CMEG-R-A	9.943.425	1.922.000	8.021.425			0,08%	0,5100	0,57		0,8	0,51	0,8	PC	1.922.000	1.537.600,00
17	COOPR	48.288	2.180	46.108					33,85		0	1	0	PC	2.180	0,00
18	CTRTR	56.589	14.066	42.523			0,14%	45,0000	145,85	0,11	46,36	45	46,36	PC	14.066	652.099,76
19	DBRCR	122.327	7.876	114.451					352,63		28,62	35	28,62	PC	7.876	225.411,12
20	DCGZR	34.580	2.065	32.515					43,97		3,79	7,5	3,79	PC	2.065	7.826,35
21	DHNGR	37.671	8.324	29.347					659,17	0,00	102,61	40	102,61	PC	8.324	854.125,64
22	DTPFRK1	322.024	15.480	306.544					139,12	0,00	0	3,5	0	PC	15.480	0,00
23	ENISR	17.657.682	139.825	17.517.857	0,04%	-16,49%	0,47%	3,9995	20,84	0,01	-	4,48	2,8423	PC	139.825	397.424,60
24	ERKGRK2	291.677	72.902	218.775					20,92	0,00	5,1	7,5	5,1	PC	72.902	371.800,20
25	FDHMRK3	221.375	2.581	218.794					967.509105		0	9	0	PC	2.581	0,00
0	Oznaka papira	Emitovane dionice	Dionice fonda	Dionice u opticaju	Obim prometa tekućeg 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
26	FDSSR	1.281.712	5.118	1.276.594	0,46%	-8,02%	5,40%	53,3130	138,25	0,00	-	41,51	41,5062	TC	5.118	212.428,73
27	GDGRRK2	31.675	2.232	29.443					218,52	0,86	5,2	10	5,2	PC	2.232	11.606,40

28	GDPSRK2	146.775	36.627	110.148					33,93	0,00	19,16	21	19,16	PC	36.627	701.773,32			
29	GEBTR	132.431	17.261	115.170					27,97	0,00	0	0,49	0	PC	17.261	0,00			
30	GMKAR	141.146	35.278	105.868					75,71	0,00	5,11	5,5	5,11	PC	35.278	180.270,58			
31	GRNJR	114.827	4.635	110.192					570,09		0	50,2	0	PC	4.635	0,00			
32	HEPMRK1	375.921	1.956	373.965					216,09	0,00	5,92	3	5,92	PC	1.956	11.579,52			
33	HGJSR	177.719	6.999	170.720			8,81%	2,9995	41,39	0,00	5,09	3	3	TC	6.999	20.997,00			
34	HLKLR	73.531	3.467	70.064					33,46		0	0,69	0	PC	3.467	0,00			
35	HTKMR	31.586.325	158.387	31.427.938	0,01%	-8,53%	0,08%	8,4093	54,71	0,02	-	6	6	TC	158.387	950.322,00			
36	IRISRK1	470.423	58.160	412.263					72,44	0,00	12,6	14,95	12,6	PC	58.160	732.816,00			
37	ITRTRK1	25.579	1.363	24.216					623,39	0,00	36,75	12	36,75	PC	1.363	50.090,25			
38	JPEMR	7.361.660	52.578	7.309.082	0,00%	-7,89%	0,10%	43,4222	262,17	0,00	-	50	35	TC	52.578	1.840.230,00			
39	JPESR	30.354.369	246.098	30.108.271	0,00%	-8,15%	0,23%	20,5830	81,04	0,00	-	24,96	16,5	TC	246.098	4.060.617,00			
40	KLASR	5.093.364	983.016	4.110.348					23,53	0,00	7,23	5,17	5,17	TC	983.016	5.082.192,72			
41	LKCTR	31.900	2.376	29.524					104,59	10,22	0	22,99	0	PC	2.376	0,00			
42	MKOMRK1	158.561	7.927	150.634					151,85	0,00	5,88	5	5,88	PC	7.927	46.610,76			
43	MLHRRK3	330.888	64.024	266.864			9,18%	0,5000	29,49	0,00	0,5	17	0,5	TC	64.024	32.012,00			
44	MRKSR	779.269	88.104	691.165					65,17	0,00	12,83	10	12,83	PC	88.104	1.130.374,32			
45	MTHNRK2	364.462	14.866	349.596					78,94	0,00	8,16	-	8,16	PC	14.866	121.306,56			
46	NMJGRK2	338.809	67.229	271.580					45,47	0,00	8,54	4,1	8,54	PC	67.229	574.135,66			
47	PITZRK1	1.400.376	148.936	1.251.440	0,01%	0,00%	0,10%	7,2369	47,98	0,00	6	7,5	6	TC	148.936	893.616,00			
48	PRJKRK2	38.562	2.784	35.778					168,62	0,00	2,74	110	2,74	PC	2.784	7.628,16			
49	PZPMRK2	155.966	29.561	126.405					136,32	0,00	4,8	5	4,8	PC	29.561	141.892,80			
50	REZTRK2	108.270	9.100	99.170					2,70		2,98	-	2,98	PC	9.100	27.118,00			
51	RIBNR	50.520	277	50.243					315,10	0,00	5,33	12,4	5,33	PC	277	1.476,41			
52	RMKZR	291.238	72.809	218.429					25,14	0,00	6,06	11,5	6,06	PC	72.809	441.222,54			
53	RPRZRK2	1.495.447	207.712	1.287.735	0,00%		0,00%	1,0000	7,36	0,00	1	3,4	1	TC	207.712	207.712,00			
54	RSTTR	1.519.152	1.000	1.518.152					0,23%		6,0120	11,47	0,00	8,17	5,15	5,15	TC	1.000	5.150,00
55	RUSTR	333.816	16.166	317.650					12,37	0,00	14,22	-	14,22	PC	16.166	229.880,52			
56	SBNARK1	202.175	18.033	184.142					227,79	0,00	6,34	5	6,34	PC	18.033	114.329,22			
57	SEISR	1.140.375	70.243	1.070.132			0,55%	1,7966	36,39	0,04	2,8	2	2,8	PC	70.243	196.680,40			
58	SNGARK2	249.023	37.377	211.646					32,66	0,00	3,08	8,4	3,08	PC	37.377	115.121,16			
59	SPRDR	28.368	5.469	22.899					145,16	0,00	113,11	150	113,11	PC	5.469	618.598,59			
60	SRCSR	89.405	20.837	68.568					91,00	0,00	5,23	5	5,23	PC	20.837	108.977,51			
61	STEPR	218.672	33.865	184.807					115,82	0,00	13,83	8	13,83	PC	33.865	468.352,95			
62	TALGRK4	79.858	4.457	75.401					32,52	0,00	4,65	2	4,65	PC	4.457	20.725,05			
63	TELPRK1	313.237	4.506	308.731					39,81	-0,03	8,56	-	8,56	PC	4.506	38.571,36			
63	TLKM-R-A	491.383.755	117.544	491.266.211	0,05%	-5,14%	1,08%	1,5357	1,55		-	1,43	1,43	TC	117.544	168.087,92			
65	TMKOR	816.776	159.127	657.649					9,43	0,00	0	0,46	0	PC	159.127	0,00			
66	TRGCR	368.360	6.996	361.364					84,09	0,01	2,67	2	2,67	PC	6.996	18.679,32			
67	TRMNRK2	583.535	78.060	505.475					4,57	0,00	7,84	9,8	7,84	PC	78.060	611.990,40			
68	TTUTR	729.315	691	728.624					5,11	0,00	5,11	-	5,11	PC	691	3.531,01			
69	UGKNRK1	32.830	4.644	28.186					333,21	0,00	0	-	0	PC	4.644	0,00			
70	UNINRK2	234.507	15.592	218.915					217,54	14,78	3,66	5	3,66	PC	15.592	57.066,72			
71	UNPLR	353.242	16.971	336.271					4,98	-0,14	17,44	18	17,44	PC	16.971	295.974,24			
72	UNPRRK1	4.253.444	533.485	3.719.959					1,41	0,00	2,81	4	2,81	PC	533.485	1.499.092,85			

73	UPINRK2	28.860	584	28.276				184,63	0,00	2,64	-	2,64	PC	584	1.541,76
----	---------	--------	-----	--------	--	--	--	--------	------	------	---	------	----	-----	----------

	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	Knjigovodstvena cijena	Procijenj. Cijena	Trzisna cijena	Fer cij.	Kod	Broj dionica fonda	Vrijednost
74	USIPR	135.450	6.195	129.255				32,89	0,00	2,47	14	2,47	PC	6.195	15.301,65	
75	VCPVR	4.065	168	3.897				225,33	0,00	0	9,5	0	PC	168	0,00	
76	VKFBR	436.104	4.749	431.355		0,02%	83,7500	116,83	0,00	74,99	80	74,99	PC	4.749	356.127,51	
77	VLDDBR	597.798	187	597.611		0,54%	37,7654	127,33		-	42	42	TC	187	7.854,00	
78	ZDRJR	53.970	2.829	51.141		0,09%	380,0000	59,87	0,00	3,48	380	3,48	PC	2.829	9.844,92	
79	ZEILRK2	1.041.404	20.626	1.020.778		0,12%	2,4484	13,38	0,00	2,34	2,5	2,34	PC	20.626	48.264,84	
80	ZGPSR	1.737.914	87.231	1.650.683		2,00%	7,0239	40,00	0,00	7,59	8,49	7,59	PC	87.231	662.083,29	
81	ZTPMR	982.869	79.105	903.764		5,52%	3,5968	73,20	6,62	3,4	3,15	3,4	PC	79.105	268.957,00	

39.550.631

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	43,50	37,00		0,3700	50.000,00	18.500,00
2	FBIHK1B	0,4091	40,00	32,01		0,3201	1028	329,06

18.829

Izveštaj o utvrđivanju vrijednosti ulaganja u udjele

R. br	Oznaka	Nabavna cijena	Neto vrijednost imovine	Broj udjela u portfelju fonda	Vrijednost
1	2	3	4	5	6(4*5)
1	ILMOF-OF	9,5940	8,1628	45.522,2864	371.589,32
2	MFGLO-OF	2,6633	2,192	152.570,3444	334.434,19

706.024

Ime i prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

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 30.06.2012. godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	39.550.631	95,99%
2.	Obveznice	18.829	0,05%
3.	Ostali vrijednosni papiri	706.023	1,71%
4.	Depoziti i plasmani	0	
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	23.770	0,06%
6.	Nekretnine		
7.	Ostala imovina	902.563	2,19%
I	UKUPNA IMOVINA	41.201.816	100,00%
II	UKUPNE OBAVEZE	895.967	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	40.305.849	
IV	BROJ UDJELA	4.076.253	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO UDJELU	9,89	

Ime i prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

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
OTVORENOG/ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA**

**Naziv investicijskog fonda: ZIF "Naprijed" d.d. Sarajevo
Period od 1.1. do 30.06.2012. godine
Vrijednost neto imovine fonda na dan: 30.06.2012. godine**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Upravljačka provizija	427.117	77,23%
Plaća i naknade direktora investicijskog fonda	40.094	7,25%
Registar za vrijednosne papire	7.233	1,31%
Sarajevska berza	5.700	1,03%
Komisija za vrijednosne papire	22.237	4,02%
Depozitar	9.120	1,65%
Računovođa	17.358	3,14%
Revizija	6.435	1,16%
Brokerske usluge	2.907	0,53%
Objave, oglasi	1.277	0,23%
Nadzorni odbor ZIF-a	8.163	1,48%
Odbor za reviziju	1.175	0,21%
Ostali troškovi	4.201	0,76%
Ukupno troškovi:	553.017	100%
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda - polugodišnja	44.473.855	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	1,2435	

Ime i prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

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 PUTEM
POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE**

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	277.112	60,44%	P
Fima international a.d. Banjka Luka	181.415	39,56%	K
UKUPNO:	458.527	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	277.112	1900,54	0,69%
Fima international a.d. Banjka Luka	181.415	907	0,50%
UKUPNO SVI POSREDNICI:	458.527	2.808	0,61%

Napomena: Pored ovih transakcija Društvo je za račun Fonda izvršilo prodaju udjela u OIF Ilirika Global u iznosu od 100.674,42 KM uz proviziju od 1.006,74 KM odnosno 1,00 % od vrijednosti transakcije.

Ime i prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

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.- 30.06.2012.	Prethodna godina 2011	Ranije godine		
			2010	2009	2008
Najniža vrijednost	40.078.000,51	52.750.458,60	50.220.856,08	92.534.238,83	96.522.003,52
Najviša vrijednost	47.824.834,90	57.835.930,36	56.006.986,12	96.503.300,65	108.901.203,74
Najniža cijena	2,38	3,00	3,85	3,61	8,00
Najviša cijena	2,40	3,65	4,30	6,00	14,50

Ime i prezime lica koje je
sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
odgovornog lica:

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.-30.06.2012.god.**

R br.	Pozicija imovine	ZIF	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici fonda na početku perioda	2012	2011
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	45.156.231	53.642.176
2.	Broj dionica na početku perioda	4.076.253	4.076.253
3	Vrijednost dionice na početku perioda	11,08	13,16
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	40.305.850	54.110.859
2.	Broj dionica na kraju perioda	4.076.253	4.076.253
3.	Vrijednost dionice na kraju perioda	9,89	13,27
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,12435	0,12557
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00009	
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	0,67%	0,87%

Ime i prezime lica koje je
 sačinilo izvještaj:

Ime i prezime
 odgovornog lica:
