

## OPĆI PODACI O INVESTICIJSKOM FONDU na dan 31.12.2025. godine

Opis	Sadržaj	Napomena
<b>I. Informacije o identitetu Fonda</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "NAPRIJED" d.d. Sarajevo; ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	
broj telefona i telefaksa:	033/712-960; 712-962	
e-mail adresu:	<a href="mailto:infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba">infonaprijedinvest@naprijedinvest.ba</a>	
web:	<a href="http://www.naprijedinvest.ba">www.naprijedinvest.ba</a>	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	ZJP-031-04-220	
ime i prezime direktora Fonda:	Tatjana Vitković	
mandatni period direktora Fonda:	01.03.2022.-28.02.2026.	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:	Mirza Šišić- predsjednik Amir Polutan - član Almir Murtić - član	
mandatni period članova nadzornog odbora Fonda:	01.05.2023. - 30.04.2027.	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Sunita Hasić - predsjednik Niko Duje - član Admir Đurđević - član	
mandatni period članova odbora za reviziju Fonda:	01.05.2023. - 30.04.2027.	
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	UHY REVIDENT d.o.o. Mostar	
godine za koje je ovašteni revizor vršio reviziju finansijskih izvještaja Fonda:		
firmu i adresu sjedište depozirata Fonda.	ASA BANKA d.d., Trg međunarodnog prijateljstva 25, Sarajevo	
<b>2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:</b>		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Društvo za upravljanje fondovima "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo; DUF "NAPRIJED INVEST" d.o.o. Sarajevo, Trampina 12	
broj telefona i telefaksa:	033/712-960; 033/712-962	
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:	Arijana Mutilović - direktor; Selma Karalić - izvršni direktor	
mandatni period članova uprave Društva:	01.03.2022.-28.02.2026.	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Adnan Delić - predsjednik Asmir Tanović - član Ismo Hebibović - član	
mandatni period članova Nnadzornog odobora Društva za upravljanje	16.11.2024.-15.11.2028.	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;	Emir Krajina - predsjednik Stana Lovnički - član Nina Redžepović - član	
mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje:	16.7.2021.-15.7.2025.	
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	UHY REVIDENT d.o.o. Mostar	
godine za koje je ovašteni revizor vršio reviziju finansijske izvještaje Društva za upravljanje:		
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	ASA BANKA d.d., Trg međunarodnog prijateljstva 25, Sarajevo	

Datum izvještaja:16.1.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinilo izvještaj:  
Mirzeta DželoIme i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:  
Arijana Mutilović

Naziv fonda : ZIF "NAPRIJED" D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: DUF NAPRIJED INVEST D.O.O. SARAJEVO  
 Matični broj društva za upravljanje:65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB fonda:4200030490006

Prilog 2

**IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICISKOG FONDA NA DAN 31.12.2025.**

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupni broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14	15

**ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA**

Ulaganja u dionice domaćih emitentata (osim u dionice investicijskih fondova)

1	BNT-TMIH D.D. NOVI TRAVNIK	BNTMRK4	1,641,288	35,980	2.1922	12.99	17.44	627,491.20	2.7823	Procjena	0.0000	0.00		
2	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	BOATR2K2	341,296	63,768	18.6841	24.78	17.89	1,140,809.52	5.0584	Procjena	0.0000	0.00		
3	BOSANAC D.D. ORAŠJE	BSNCR4	69,969	3,524	5.0365	553.02	5.42	19,100.08	0.0847	Procjena	0.0000	0.00		
4	BOSNA RE D.D. SARAJEVO	BSRSR2K2	18,645	50	0.2682	564.07	3,129.17	156,458.50	0.6937	Procjena	0.0000	0.00		
5	ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	EGNSRA	948,601	127,477	13.4384	43.21	26.32	3,355,194.64	14.8772	Procjena	0.0000	0.00		
6	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	ENISRA	17,657,682	104,409	0.5913	20.84	2.41	251,333.34	1.1144	Tržišna	0.0000	0.00		
7	JP HT D.D. MOSTAR	HTKMRA	31,586,325	1,059	0.0034	54.71	5.46	5,782.14	0.0256	Procjena	0.0000	0.00		
8	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	IRISRK1	470,423	58,160	12.3633	72.45	8.80	511,808.00	2.2694	Procjena	0.0000	0.00		
9	JP ELEKTROPRIVREDA BIH D.D. SARAJEVO	JPESRA	31,506,541	10,705	0.0340	46.70	10.04	107,496.40	0.4766	Tržišna	0.0000	0.00		
10	METALOTEHNA D.D. TUZLA	MTHNRK2	364,462	7,866	2.1583	78.94	3.07	24,148.62	0.1071	Procjena	0.0000	0.00		
11	OZON D.D. TRAVNIK	OZNTRA	291,400	16,210	5.5628	151.60	126.22	2,046,026.20	9.0722	Procjena	0.0000	0.00		
12	RMU BANOVIĆI D.D. BANOVIĆI	RMUBRA	693,880	2,748	0.3960	30.21	12.93	35,531.64	0.1575	Procjena	0.0000	0.00		
13	RMK PROMET ZENICA D.D. ZENICA	RPRZRK2	1,495,447	207,712	13.8896	7.36	5.01	1,040,637.12	4.6143	Procjena	0.0000	0.00		
14	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4,634,633	29,832	0.6437	13.70	15.35	457,921.20	2.0305	Procjena	0.0000	0.00		
15	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	SRPVRK1	2,614,855	141,846	5.4246	18.84	15.08	2,139,037.68	9.4846	Procjena	0.0000	0.00		
16	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	SVIPRA	890,633	106,100	11.9129	3.02	1.39	147,479.00	0.6539	Procjena	0.0000	0.00		
17	UNIONINVESTPLASTIKA D.D. SARAJEVO	UNPLRA	353,242	55,271	15.6468	39.85	43.91	2,426,949.61	10.7613	Procjena	0.0000	0.00		
18	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I INŽENJERING D.D. UPINRK2	UPINRK2	28,860	584	2.0236	184.63	0.66	385.44	0.0017	Procjena	0.0000	0.00		
19	ZAVOD ZA VODOPRIVREDU D.D. SARAJEVO	ZVDPRA	457,025	4,650	1.0175	14.49	17.24	80,166.00	0.3555	Procjena	0.0000	0.00		
	<b>Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitentata (osim u dionice investicijskih fondova)</b>							<b>14,573,756.33</b>	<b>64.6209</b>					
	<b>Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitentata</b>							<b>14,573,756.33</b>	<b>64.6209</b>					

Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova

20	ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA D.D. SARAJEVO	BIGFRK3	10,658,236	877,298	8.2312	1.67	2.94	2,579,256.12	11.4366	Procjena	1.3196	297,598.56	09.12.2025.	
21	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	BSNFRK2	3,038,426	351,270	11.5609	3.93	4.26	1,496,410.20	6.6352	Procjena	0.7656	172,657.80	09.12.2025.	
22	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	CRBFRK1	3,053,478	5,910	0.1936	4.25	5.99	35,400.90	0.1570	Procjena	0.0181	4,085.18	09.12.2025.	
23	ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO	EFNFRK1	3,610,331	260,283	7.2094	1.01	0.86	223,843.38	0.9925	Procjena	0.9925	223,843.38	01.04.2018.	
24	ZIF FORTUNA FOND D.D.	FRTFRK1	2,235,737	50,000	2.2364	5.11	4.17	208,500.00	0.9245	Procjena	0.1067	24,060.90	09.12.2025.	
25	ZIF HERBOS FOND D.D. TUZLA	HRBFRK2	2,851,523	176,000	6.1721	6.35	4.15	730,400.00	3.2386	Procjena	0.3737	84,274.05	09.12.2025.	

Prekoračenje ulaganja po osnovu člana 76. stav (1) tačka g) Zakona o investicijskim fondovima Federacije BiH (Službene novine FBiH, broj 85/08, 25/17).

U skladu sa članom 79. Zakona, rok za uklanjanje je jedna godina od nastanka prekoračenja.

Prekoračenje ulaganja po osnovu člana 76. stav (1) tačka g) Zakona o investicijskim fondovima Federacije BiH (Službene novine FBiH, broj 85/08, 25/17).

U skladu sa članom 79. Zakona, rok za uklanjanje je jedna godina od nastanka prekoračenja.

Prekoračenje ulaganja po osnovu člana 76. stav (1) tačka g) Zakona o investicijskim fondovima Federacije BiH (Službene novine FBiH, broj 85/08, 25/17).

U skladu sa članom 79. Zakona, rok za uklanjanje je jedna godina od nastanka prekoračenja.

Član 26. stav (3) Pravilnika o određivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i obracunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Službene novine FBiH, broj 81/22, 28/24, 16/25 i 84/25).

Prekoračenje ulaganja po osnovu člana 76. stav (1) tačka g) Zakona o investicijskim fondovima Federacije BiH (Službene novine FBiH, broj 85/08, 25/17).

U skladu sa članom 79. Zakona, rok za uklanjanje je jedna godina od nastanka prekoračenja.

Prekoračenje ulaganja po osnovu člana 76. stav (1) tačka g) Zakona o investicijskim fondovima Federacije BiH (Službene novine FBiH, broj 85/08, 25/17).

U skladu sa članom 79. Zakona, rok za uklanjanje je jedna godina od nastanka prekoračenja.



Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: DUF NAPRIJED INVEST  
 Matični broj društva za upravljanje:65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB fonda:4200030490006

Prilog 3

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICLIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2025. DO 31.12.2025.**

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Iznos umanjenja neto vrijednosti imovine zbog prekoračenja i neusklađenosti ulaganja	Neto vrijednost imovine za obračun naknade za upravljanje	% naknade za upravljanje	Iznos naknade za upravljanje	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostalo	UKUPNO							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
					(2+3+4+5)					(7+8+9+10)	(6-11)		(12-13)		(14+15/365)		(12/17)



Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 Registarski broj fonda : ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: DUF NAPRIJED INVEST D.O.O. SARAJEVO  
 Matični broj društva za upravljanje:65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB fonda:4200030490006

Prilog 3a

**IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2025.**

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA</b>		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	94,928.42	0.40%
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	23,790,073.37	99.60%
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)	14,573,756.33	61.02%
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	0.00	0.00%
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata	0.00	0.00%
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	9,216,317.04	38.59%
2.5.	Ostala finansijska imovina	0.00	0.00%
2.6.	Depoziti i plasmani	0.00	0.00%
2.7.	Ulaganja u nekretnine	0.00	0.00%
3.	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	0.00	0.00%
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	0.00	0.00%
3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0.00	0.00%
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	0.00	0.00%
<b>I=(1+2+3)</b>	<b>UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA</b>	<b>23,885,001.79</b>	<b>100.00%</b>
<b>II</b>	<b>OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA</b>		
4.	Obaveze po osnovu ulaganja	0.00	
5.	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	16,013.62	
6.	Obaveze prema društvu za upravljanje	1,316,331.65	
7.	Ostale obaveze	44,713.79	
<b>II=(4+5+6+7)</b>	<b>UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG</b>	<b>1,377,059.06</b>	
<b>III=(I-II)</b>	<b>NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA</b>	<b>22,507,942.73</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>5.52</b>	
<b>VI</b>	<b>CIJENA DIONICE /UDJELA</b>	<b>1.26</b>	

Datum izvještaja: 16.1.2026.  
 Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Mirzeta Dželo

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:  
 Arijana Mutilović

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
Registarski broj fonda : ZJP-031-04-220  
Naziv društva za upravljanje: DUF NAPRIJED INVEST D.O.O. SARAJEVO  
Matični broj društva za upravljanje:65-01-0830-08  
JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
JIB fonda:4200030490006

Prilog 4.

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA INVESTICIJSKOG FONDA za period OD 1.1.2025. DO 31.12.2025.**

<b>Red. Br.</b>	<b>Vrsta troška</b>	<b>Iznos (KM)</b>	<b>Udio %</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	521,323.68	22.72%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	11,951.74	0.52%
3	Naknada depozitaru	21,660.84	0.94%
4	Naknada za reviziju	8,775.00	0.38%
5	Naknada za računovodstvo	24,517.43	1.07%
6	Naknada berzi	11,400.00	0.50%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2,879.03	0.13%
8	Troškovi servisiranja dioničara	3,405.87	0.15%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	16,326.48	0.71%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	86,399.39	3.76%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	28,441.81	1.24%
12	Rashodi po osnovu poreza	0.00	0.00%
13	Ostali troškovi	1,557,916.11	67.88%
<b>14</b>	<b>Ukupno troškovi:</b>	<b>2,294,997.38</b>	
<b>15</b>	<b>Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima</b>	<b>743,059.72</b>	
<b>16</b>	<b>Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period</b>	<b>25,856,191.43</b>	
<b>17</b>	<b>Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period</b>	<b>2.87%</b>	

Datum izvještaja:16.1.2026  
Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Mirzeta Dželo

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:  
Arijana Mutilović

Naziv fonda : ZIF Naprijed d.d. Sarajevo  
 RegistarSKI broj fonda : ZIP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje:DUF Naprijed invest d.o.o. Sarajevo  
 Matični broj društva za upravljanje:65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB fonda:4200030490006

Prilog 5.

**IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA IMOVINOM INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2025. DO 31.12.2025.**

R.br.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
							količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	14	15	16	17	18
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA																
1	ENERGOINVEST D. ENISRA		0.6536	2.06	237,742.54	1.2500	0	0	0.00	11000	2.85 KM	31,385.00	0.5913	2.41	251,333.34	1.1200
2	POSLOVNI SISTEM RMKZRA		20.1804	0.18	10,579.14	0.0600	0	0	0.00	58773	1.25 KM	73,466.25	0.0000	0.00	0.00	0.0000
3	ŠIPAD-ERC D.D. SA SRCSRA		14.0227	3.64	45,634.68	0.2400	0	0	0.00	12537	8.00 KM	100,296.00	0.0000	0.00	0.00	0.0000
												205,147.25				

Datum izvještaja: 16.1.2026.  
 Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Mirzeta Dželo

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:  
 Arijana Mutilović

**IZVJEŠTAJ O REALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) OD PRODAJE IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2025. DO 31.12.2025.**

Datum prodaje	Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Oznaka kategorije finansijske imovine i obaveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak
21.2.2025.	1	ENISRA	ENERGOINVEST D.D.	1	6,000	13,390.00	16,835.00	3,445.00
24-02-25	1	ENISRA	ENERGOINVEST D.D.	1	1,500	3,090.00	4,650.00	1,560.00
25-02-25	1	ENISRA	ENERGOINVEST D.D.	1	3,000	6,180.00	9,900.00	3,720.00
16-04-25	1	RMKZR	DD Poslovni sistem RMK Zenica	1	58,773	10,579.14	73,466.25	62,887.11
01-09-25	1	SRCS	Šipad ere d.d.	1	2,000	7,280.00	16,000.00	8,720.00
02-09-25	1	SRCS	Šipad ere d.d.	1	10,537	38,354.68	84,296.00	45,941.32
<b>ukupno</b>							<b>205,147.25</b>	<b>126,273.43</b>

Datum izvještaja: 16.1.2026.

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Mirzeta Dželo

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:

Arijana Mutilović

pri čemu Vrsta ulaganja može biti:

- 1 Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri
- 2 Prenosivi dužnički vrijednosni papiri
- 3 Instrumenti tržišta novca
- 4 Udjeli/dionice investicijskih fondova
- 5 Depoziti
- 6 Nekretnine
- 7 Finansijski derivati
- 8 Ostala ulaganja
- 9 Poslovni udjeli

\*Oznaka kategorije finansijske imovine prema MSFI 9

- 1 Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha
- 2 Finansijska imovina i obaveze po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat
- 3 Finansijska imovina i obaveze po amortizovanom trošku

## IZVJEŠTAJ O NEREALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) I UMANJENJU VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025.

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obaveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – usklađivanje fer vrijednosti
1	BNTM	BNT-TMIH D.D. NOVI TRAVNIK	1	513,074.80	627,491.20	-114,416.40
1	BOAT	BOSNA AUTO D.D. SARAJEVO	1	1,340,403.36	1,140,809.52	199,593.84
1	BSNC	BOSANAC D.D. ORAŠJE	1	36,402.92	19,100.08	17,302.84
1	BSRS	BOSNA RE D.D. SARAJEVO	1	121,609.00	156,458.50	-34,849.50
1	EGNS	ENERGONOVA D.D. SARAJEVO	1	3,666,238.52	3,355,194.64	311,043.88
1	ENIS	ENERGOINVEST D.D. SARAJEVO	1	215,082.54	251,333.34	-36,250.80
1	HTKM	JP HT D.D. MOSTAR	1	5,263.23	5,782.14	-518.91
1	IRIS	IRIS COMPUTERS D.D. SARAJEVO	1	513,552.80	511,808.00	1,744.80
1	JPES	JP ELEKTROPRIVREDA BEOGRAD	1	137,453.27	107,496.40	29,956.87
1	MTHN	METALOTEHNA D.D. TRAVNIK	1	26,429.76	24,148.62	2,281.14
1	OZNT	OZON D.D. TRAVNIK	1	2,385,463.60	2,046,026.20	339,437.40
1	RMUB	RMU BANOVIĆI D.D. BANJA LUKA	1	31,739.40	35,531.64	-3,792.24
1	RPRZ	RMK PROMET ZENICA D.D.	1	1,028,174.40	1,040,637.12	-12,462.72
1	SOSO	SARAJEVO-OSIGURANJE	1	406,610.16	457,921.20	-51,311.04
1	SRPV	SARAJEVSKA PIVARA D.D.	1	1,832,650.32	2,139,037.68	-306,387.36
1	SVIP	IP SVJETLOST D.D. SARAJEVO	1	152,784.00	147,479.00	5,305.00
1	UNPL	UNIONINVESTPLASTIKA	1	2,603,264.10	2,426,949.61	176,314.49
1	UPIN	URBANIZAM, PROJEKTOVANJE I USTANOVLJENJE	1	554.80	385.44	169.36
1	ZVDP	ZAVOD ZA VODOPRIVREDAVANJE	1	82,816.50	80,166.00	2,650.50
4	BIGF	ZIF BIG-INVESTICIONA CILJANA	1	619,635.58	2,579,256.12	-1,959,620.54
4	BSNF	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	1	280,594.48	1,496,410.20	-1,215,815.72
4	CRBF	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	1	37,942.20	35,400.90	2,541.30
4	EFNF	ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO	1	247,268.85	223,843.38	23,425.47
4	FRTF	ZIF FORTUNA FOND D.D. TRAVNIK	1	242,000.00	208,500.00	33,500.00
4	HRBF	ZIF HERBOS FOND D.D. TRAVNIK	1	851,840.00	730,400.00	121,440.00
4	MIGF	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	1	789,092.01	2,598,289.87	-1,809,197.86
4	PRPF	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	1	1,547,764.62	1,344,216.57	203,548.05
						-4,074,368.15

Neto kursne razlike

0.00 KM

Amortizacija diskonta ili prenameravanje Umanjenje vrijednosti za očevidanje Nerealizirani dobitak ili gubitak Revalorizacijske rezerve računovodstva zaštite

0.00 KM

0.00 KM

0.00 KM

0.00

Datum izvještaja: 16.1.2026.

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj: Mirzeta Dželo

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:

Arijana Mutilović

pri čemu Vrsta ulaganja može biti:

1 Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri

2 Prenosivi dužnički vrijednosni papiri

3 Instrumenti tržišta novca

4 Udjeli/dionice investicijskih fondova

5 Depoziti

6 Nekretnine

7 Finansijski derivati

8 Ostala ulaganja

9 Poslovni udjeli

\*Oznaka kategorije finansijske imovine prema MSFI 9

1 Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha

2 Finansijska imovina i obaveze po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat

3 Finansijska imovina i obaveze po amortizovanoj trošku

Naziv fonda : ZIF Naprijed d.d. Sarajevo  
Registarski broj fonda : ZJP-031-04-220  
Naziv društva za upravljanje: DUF NAPRIJED INVEST d.o.o. Sarajevo  
Matični broj društva za upravljanje:65-01-0830-08  
JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
JIB fonda:4200030490006

Prilog 5c

**IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU  
OBRAČUNATE NAKNADE ZA PERIOD OD 1.1.2025. DO 31.12.2025.**

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transkcija
1	2	3	4	5=4/2
VGT Broker	205,147	100	2,051.47	0.01
UKUPNO	205,147.25	100.00	2,051.47	0.01

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda : ZJP-031-04-220  
 Naziv društva za upravljanje: DUF NAPRIJED INVEST D.O.O. SARAJEVO  
 Matični broj društva za upravljanje:65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 4200030730007  
 JIB fonda:4200030490006

Prilog 6

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2025. DO 31.12.2025.**

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>I</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda</b>		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda	19,053,899.39	20,536,372.87
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	4,076,253.00	4,076,253.00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	4.67	5.04
<b>II</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda</b>		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	22,507,942.73	19,053,899.39
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	4,076,253.00	4,076,253.00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	5.52	4.67
<b>III</b>	<b>Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda</b>		
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	4.67	4.55
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	6.86	6.90
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	0.66	0.73
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	1.26	1.31
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	1.25	0.91
<b>IV</b>	<b>Finansijski pokazatelji</b>		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	2.87	3.21
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	0.00	0.00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0.00	0.00
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	18.13	-7.22

Naziv fonda : ZIF NAPRIJED D.D. SARAJEVO

Prilog 7

Registarski broj fonda : ZJP-031-04-220

Naziv društva za upravljanje: DUF NAPRIJED INVEST D.O.O. SARAJEVO

Matični broj društva za upravljanje:65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 4200030730007

JIB fonda:4200030490006

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI PRIHODA OD IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.1.2025. DO 31.12.2025.**

**PRIHODI OD DIVIDENDE**

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi	
BOSNA RE D.D. SARAJEVO	BSRS	50		101	5,050.00

**IZVJEŠTAJ O UDJELIČARIMA/ DIONIČARIMA NVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025.godine**

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – inostarni vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – inostrani vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjeličara/dioničara
1	Kreditne institucije						
2	Osiguravajuća društva						
3	Investicijski fondovi	1410903	5			1410903	5
4	Penzijski fondovi					0	0
5	Investicijska društva	2858	1			2858	1
6	Ostala pravne osobe	68955	6	157111	4	226066	10
7	Fizičke osobe	1311663	18828	103095	97	1414758	18925
8	Skrbnik	1021668	3			1021668	3

**IZVJEŠTAJ O PRVIH 10 UDJELIČARA/DIONIČARA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025.godine**

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Učešće u % od NAV-u INVESTICIJSKOG FONDA
1	Investicijski fondovi	34.6127
2	Skrbnici	24.8288
3	Ostala pravne osobe inostrani vlasnici	3.3935
4	Ostala pravne osobe - domaći vlasnici	1.1022
5	Fizičke osobe - domaći vlasnici	0.9706
6		
7		
8		
9		
10		

Datum izvještaja:16.1.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:Mirzeta Dželo

Ime i prezime odgovornog lica:

Arijana Mutilović

**IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ISPRAVNOSTI POSTUPKA I REZULTATA VREDNOVANJA IMOVINE, OBRAČUNU NETO IMOVINE I TROŠKOVIMA INVESTICLJSKOG FONDA na dan -----godine**

Prilog 9

Izveštaj za _____	
Investicijski fond:	

**I. Rezultat provjere ispravnosti postupka vrednovanja imovine**

Pozicija imovine fonda	Oznaka vrijednosnog papira	Vrsta greške	Pogrešno vrednovanje (KM)	Ispravno vrednovanje (KM)	Napomena
-	-	-	-	-	-

Vrsta greške:

- 01 - Pogrešno iskazani vrijednost pozicije u portfoliju fonda
- 02 - Pogrešno iskazana prosječna tržišna cijena vrijednosnih papira
- 03 - Cijena vrijednosnih papira odstupa od cijene na organizovanom tržištu
- 04 - Pogrešno iskazana nominalna vrijednost dužničkih vrijednosnih papira
- 05 - Pogrešno iskazana kamatna stopa
- 06 - Pogrešno iskazana jedinična kupovna cijena
- 07 - Pogrešno iskazana kupovna cijena
- 08 - Pogrešno iskazan broj dana do zadnjeg kupona
- 09 - Pogrešno iskazana metoda obračuna dana
- 10 - Pogrešno iskazan datum dospijeca
- 11 - Pogrešno iskazana obračunata kamata nedospjela do dana vrednovanja
- 12 - Pogrešno iskazana obračunata kamata nedospjela za dan vrednovanja
- 13 - Pogrešno iskazana potraživanja
- 14 - Pogrešno iskazan kurs
- 15 - Ostalo

**II. Rezultat provjere rezultata izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu /dionici**

Vrsta greške (oznaka)	Pogrešno obračunato	Vrsta greške	Ispravno obračunato	Napomena
-	-	-	-	-

Vrsta greške (oznaka):

- A1 - Pogrešno utvrđena ukupna imovina
- A2 - Pogrešan iznos obaveza fonda
- A3 - Pogrešno obračun naknade za upravljanje, ulazno/izlaznih naknade
- A4 - Pogrešan obračun neto vrijednosti imovine prije valuacije vrijednosti udjela / dionice
- A5 - Pogrešan broj udjela na prethodni dan (t-1)
- A6 - Pogrešan iznos uplata za prodajne udjele (t)
- A7 - Pogrešno umanjjenje broja udjela za prethodni dan (t-1)
- A8 - Pogrešna vrijednost udjela na prethodni dan (t-1)
- A9 - Pogrešan iznos isplata za otkupe udjela (t)
- A10 - Pogrešan iskaz promjena broja udjela (t)
- A11 - Pogrešan ukupan broj udjela / dionica (t)
- A12 - Pogrešan obračun neto vrijednosti imovine fonda (t)
- A13 - Pogrešno obračun neto vrijednost imovine fonda po udjelu / dionici (t)
- A14 - Ostalo

**III. Rezultat provjere strukture i visine troškova investicijskog fonda**

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
<b>OPIS:</b>			<b>Iznos:</b>
I	Ukupno troškovi:		
II	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima		
III	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za ----- period		
IV	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za----- period		

Napomena vezano za izvršenu provjeru:

**IV Zaključak o rezultatima kontrole utvrđene vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda ukupno i po udjelu/dionici**

**Napomena: Navesti da li se potvrđuje utvrđena vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda ukupno i po udjelu/dionici, a ako**

Napomena: Navesti da li se potvrđuje utvrđena vrijednosti imovine investicijskog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda ukupno i po udjelu/dionici, a ako ne obrazložiti

Ime i prezime ovlaštene osobe  
Depozitara koja je kontrolisala i potvrdila izvještaj:

Datum izvještaja:

Ovjera Depozitara:

**IZVJEŠTAJ BANKE DEPOZITARA O REZULTATIMA PROVJERE ODSTUPANJA OD ZAKONOM PROPISANE STRUKTURE ULAGANJA ZA INVESTICIJSKE FONDOVE na dan-----godine**

Izveštaj na dan:	
Investicijski fond:	

Vrsta imovine	Vrijednost (KM)	Trenutno vlasništvo (%)	Zakonsko ograničenje (%)	Odstupanje (%)	Rok za usaglašavanje
-	-	-	-	-	-
Ukupno:					

Datum izvještaja:

Ovjera Depozitara:

Ime i prezime ovlaštene osobe  
Depozitara koja je kontrolisala i  
potvrdila izvještaj:

\_\_\_\_\_