

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Sjedište društva za upravljanje investicionim fondom: Ul. 8. marta 55, 81000 Podgorica, Crna Gora

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU FONDA

ZA PERIOD OD 01.01.2023. DO 30.09.2023.

U Podgorici, dana 07.11.2023.

Broj:

Usvojen na sjednici Nadzornog odbora

Fonda : 07.11.2023.

Djelovodni broj Komisije:

OBRAZAC 2**Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica****Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica****IZVJEŠTAJ O ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.**

Predsjednik Nadzornog odbora¹	Ime i prezime: Mesud Delagić	Datum imenovanja: 20.06.2023.	Mandat do:
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima²		Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću³		Na početku perioda: Nema udjela u DOO	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO
Nema udjela u DOO		Nema udjela u DOO	

¹ Podaci se navode za sve članove Nadzornog odbora, kao i licima koja su bili članovi Nadzornog odbora a koji su razriješena ili su podnijela ostavke u periodu za koji se izvještaj podnosi

² U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

³ Potrebno je uz prvi izvještaj koji je sačinjen po ovim obrascima dostaviti u prilogu izvod iz CRPS-a kojim se dokazuje vlasnička struktura u društvima sa ograničenom odgovornošću, a ubuduće sve promjene vlasništva

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Admir Ademović	Datum imenovanja:	Mandat do:
		20.06.2023.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima		Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO		Na početku perioda: Nema udjela u DOO	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Ružica Bulatović	Datum imenovanja:	Mandat do:
		20.06.2023.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁴ Nema akcija ni u jednom AD		Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG		Na početku perioda: Nema udjela u DOO u CG	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO u CG

⁴ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Dojčin Bojanić	Datum imenovanja:	Mandat do:
		20.06.2023.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁵		Na početku perioda:	Na kraju perioda:
		Nema akcija ni u jednom AD	Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću		Na početku perioda:	Na kraju perioda:

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Ratko Radonjić	Datum imenovanja:	Mandat do:
		20.06.2023.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁶		Na početku perioda:	Na kraju perioda:
	Nema akcija ni u jednom AD	Nema akcija ni u jednom AD	Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću		Na početku perioda:	Na kraju perioda:
	Nema udjela u DOO u CG	Nema udjela u DOO	Nema udjela u DOO

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Kristina Stojanovska	Datum imenovanja:	Mandat do:
		20.06.2023.	

⁵ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

⁶ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁷ Nema akcija ni u jednom AD u CG	Na početku perioda:	Na kraju perioda:
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG	Na početku perioda:	Na kraju perioda:

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Jelena Krstajić	Datum imenovanja:	Mandat do:
		20.06.2023.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁸	Na početku perioda: HEIO 3,254 HLTA 5,389	Na kraju perioda: HEIO 3,254 HLTA 5,389	
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG	Na početku perioda: Nema udjela u DOO u CG	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO u CG	

IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA VIŠE OD 2% AKCIJA FONDA osnovni sud
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

⁷ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

⁸ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Ime i prezime ili naziv pravnog lica	Početak perioda	
	Broj akcija fonda	Procentualno učešće
HB - Zbirni kastodi račun 1	67,677,107	37.75044149
ZETAGRADNJA	45,556,049	25.41126591
ZETAGRADNJA DOO Beograd	9,150,000	5.10389044
ED – OIF TREND	5,000,000	2.78901117
"AB INVESTICIJE" DOO	5,000,000	2.78901117

Kraj perioda	
Broj akcija fonda	Procentualno učešće
67,677,107	37.75044149
45,556,049	25.41126591
9,150,000	5.10389044
5,000,000	2.78901117
4,880,000	2.72207490

IZVJEŠTAJ O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI FONDA⁹
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

Emitovane hartije od vrijednosti fonda¹⁰

Emisija akcija	Datum okončanja emisije	Ukupan obim	Broj akcija	Pojedinačna nominalna vrijednost akcija	Vrste akcija	Serija emisije	Uspješnost emisije (kapital pribavljen emisijom)
Upotreba kapitala pribavljenog emisijom: Fond nije emitovao HoV u navedenom periodu							

⁹ Potrebno je navesti podatke za zatvoreni fond

¹⁰ Uz obrazac je potrebno dostaviti Odluku o emisiji

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

Struktura ulaganja imovine u Crnoj Gori

	Apsolutni iznos ulaganja				Procentualno učešće ulaganja			
	Na početku perioda		Na kraju perioda		Na početku perioda		Na kraju perioda	
	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno
Akcije	10,610,975.00		10,238,975.00		54.93 %		53.52 %	
Obveznice								
Druge dužničke HoV								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine	8,696,307.96		8,890,062.23		45.02 %		46.47 %	
Novčana sredstva po viđenju	10,663.52		3,102.92		0.06%		0.02%	
Ukupno	19,317,946.48		19,132,140.15		100%		100%	

Struktura ulaganja imovine u inostranstvu¹¹

NAZIV DRŽAVE	Apsolutni iznos ulaganja				Procentualno učešće ulaganja			
	Na početku perioda		Na kraju perioda		Na početku perioda		Na kraju perioda	
	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno
Akcije								
Obveznice								

¹¹ Struktura ulaganja se navodi za svaku inostranu državu pojedinačno. Potrebno je kopirati datu tabelu za svaku državu posebno.

Druge dužničke hartije od vrijednosti								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine								
Novčana sredstva po viđenju								
Ukupno								

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.**

AKCIJE

	Broj akcija		Tržišna vrijednost akcije		Ukupna vrijednost		Učešće u vlasništvu emitenta(%)		Učešće u vrijednosti fonda(%)	
	Početak Perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Akcije domaćih emitenata ¹²										
TREND KORALI AD	4,669,351	4,669,351	1.00	1.00	4,669,351.00	4,669,351.00	100.00	100.00	24.17	24.41

¹² Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

PLC MORAČA AD	1,485,406	1,392,406	4.00	4.00	5,941,624.00	5,569,624.00	69.31	68.44	30.76	29.11
Založene akcije domaćih emitenata ¹³										
Akcije banaka ¹⁴										
Založene akcije banaka ¹⁵										
Ukupna ulaganja u akcije domaćih emitenata (I)					10,610,975.00	10,238,975.00			54.93	53.52
Ukupno založene akcije domaćih emitenata (I)₁										
Akcije stranih emitenata										
Založene akcije stranih emitenata										
Akcije stranih banaka										
Založene akcije stranih banaka										
Ukupna ulaganja u akcije stranih emitenata (II)										

¹³ Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

¹⁴ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

¹⁵ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

Ukupno založene akcije stranih emitenata (II) ₁										
Ukupna ulaganja u akcije (I) + (II)										
Ukupno založene akcije (I) ₁ + (II) ₁										

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM BROJU I VRIJEDNOSTI ULAGANJA U INVESTICIONE JEDINICE OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.¹⁶**

Naziv i sjedište otvorenog investicionog fonda	Kupovna cijena investicionih jedinica	Vrijednost investicionih jedinica		Učešće u imovini fonda	
		Početak perioda	Kraj perioda	Početak Perioda	Kraj perioda

¹⁶ Navodi se za svaki fond pojedinačno

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

	Ukupan iznos		Učešće u imovini fonda	
	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Depoziti po viđenju	10,663.52	3,102.92	0.06%	0.062%
Založeni depoziti po viđenju				
Oročeni depoziti ¹⁷				
Založeni oročeni depoziti				
Brokerski računi				
Ostala sredstva				
Ukupna novčana sredstva	10,663.52	3,102.92	0.06%	0.02%
Ukupna založena novčana sredstva				

¹⁷ Uz obrazac je potrebno dostaviti Ugovor o oročavanju novčanih sredstava;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA U NEKRETNINE
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

	Nabavna vrijednost nekretnine	Procijenjena vrijednost nekretnine ¹⁸		Učešće u imovini fonda	
		Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Zemljište		8,696,307.96	8,890,062.23	45.02%	46.47%
Založeno zemljište					
Poslovni objekti					
Založeni poslovni objekti					
Stambeni objekti					
Založeni stambeni objekti					
Stambeno-poslovni objekti					
Založeni stambeno-poslovni objekti					
Druge nekretnine					
Založeni druge nekretnine					
Ukupna vrijednost nekretnina		8,696,307.96	8,890,062.23	45.02%	46.47%
Založena ukupna vrijednost nekretnina					

¹⁸ Uz obrazac je potrebno dostaviti izvještaj ovlaštenog procjenjivača

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

PRIKAZ FIRMI U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA

Naziv firme	Procentualno učešće
"Trend Korali" ad Sutomore	100.00
Poslovno Logistički Centar "Morača" a.d. Podgorica	68.44

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA¹⁹

Naziv firme: HTP "Trend Korali" AD Sutomore	
Članovi Odbora direktora firme: 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović 3) Vaso Pantović	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović
Izvršni direktor firme: Igor Đukanović	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme U 2022. godini društvo je poslovalo u okviru osnovne djelatnosti hotelijerstva sa smanjenim kapacitetom smještaja zbog rekonstrukcija blokova B i C.	

¹⁹ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

U 2023. godini hotel će raditi smanjenim kapacitetom zbog rekonstrukcije i dogradnje bloka C i rušenja bloka B tako da će ukupni raspoloživi smještajni kapaciteti biti 20 soba za individualce i stalne goste.

Pregled važnijih tekućih investicija:

Po završetku ljetnje sezone 2022. godine društvo je krenulo u kompletno rušenje bloka B u sklopu projekta podizanja kategorizacije na 4 zvjezdice uz dogradnju još jednog sprata u skladu sa projektom rekonstrukcije cijelog objekta i ugovora sa španskom hotelskom menadžment kompanijom „Melia“. Društvo je potpisalo ugovor na 15 godina sa pomenutom španskom menadžment kompanijom u sklopu kojeg se obavezalo da hotelski kompleks renovira na nivo 4 zvjezdice, poveća kapacitet, dogradi nove objekte i kompletno završen rizort preda „Melia“-i na upravljanje.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²⁰

Glavni faktor rizika je što će hotel zbog projekta rekonstrukcije i dogradnje kapaciteta biti zatvoren za goste u narednom periodu što nije dobro za kontinuitet hotelskog poslovanja.

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

Pravosnazno je okončan parnicni postupak pred Privrednim sudom radi naplate potraživanja prema agenciji “Blue Bird” iz Rusije, i to u korist tuzioca - HTP Trend Korali. Ukupna vrijednosti potraživanja iznosi 113,692€ plus zatezna kamata.

Vodi se postupak protiv bivseg zaposlenog Slobodana Vukica radi naknade stete u iznosu od 25.000,00€.

Pravosnazno je okončan sudski postupak za naknadu nematerijalne stete zaposlenog koji je dozvio povredu na radu. Spor je okončan u korist tuzioca koji je djelimicno uspio u sporu (usvojen zahtjev 70%), a sto iznosi 11.500,00E.

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

Budući rast će se apsolutno zasnivati na podizanju kategorizacije hotela „Korali“ uz prihvatanje brenda i menadžmenta „Melia“ i izgradnju rizorta „Melia Sutomore“ koji će biti prvi takve vrste i veličine ne samo u Sutomoru već i u cijeloj opštini Bar. Struktura gostiju bi se takođe znatno promijenila i bila više usmjerena na zapadna tržišta Francuske, Njemačke, Engleske i Skandinavije.

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

²⁰ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

U narednom periodu se očekuje značajan rast tražnje za hotelskim uslugama na domaćem tržištu a pogotovo na južnom dijelu crnogorskog primorja i to upravo rizorta kategorizacije 4 zvjezdice što nam daje dobru konkurentsku prednost jer trenutno nema sličnog rizorta u barskoj opštini.

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

Kompanija HTP „Trend Korali“ AD Sutomore redovno otplaćuje kredit od 1,05 miliona eura uzet 2016 godine kod ERSTE banke. Kredit se otplaćuje iz pozajmica.

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA²¹

Naziv firme: “POSLOVNO LOGISTIČKI CENTAR MORAČA” AD Podgorica	
Članovi Odbora direktora firme: 1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević 4) Kristina Stojanovski 5) Velimir Mraković	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević
Izvršni direktor firme: Balša Čavlović	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	

²¹ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

Pregled važnijih tekućih investicija:

PLC Morača AD raspolaže sa imovinom koja se nalazi na izuzetno atraktivnim lokacijama, blizu samog centra Podgorice. Najveći dio imovine kojom „PLC Morača“ raspolaže, ukupne površine od oko 117.000 m², nalazi se na jednoj lokaciji („KRUG FABRIKE“-naselje Zabjelo) na udaljenosti manjoj od 2 km od centra Podgorice. Ova imovina predstavlja jedinstveni kompleks u Podgorici i veoma atraktivno područje za realizaciju različitih investicionih ideja. Za područje oko „PLC Morača DUP-om je predviđena gradnja: stanovanje sa djelatnostima, kolektivno stanovanje individualno stanovanje, centralne djelatnosti, skladišta i servisi, poslovanje, postojeće školstvo (Centar za obrazovanje i osposobljavanje 1. jun Podgorica), školstvo i socijalna zaštita. Tokom 2018. i 2019. godine investirana su značajna sredstva u renoviranje upravne zgrade kao i jednog dijela kompleksa kako bi sa radom otpočelo carinsko skladište. Takođe, tokom godine su i otpočeli radovi na objektu preko puta upravne zgrade na prostoru nekadasnjeg parkinga.

U narednom periodu Društvo će se angažovati na postizanju sledećih ciljeva:

- (a) Konsolidacija poslovanja – Društvo će raditi na maksimizaciji prihoda od rentiranja, istovremeno vodeći računa da kvalitet prihoda (u smislu redovnosti i sigurnosti naplate) bude na što većem nivou.
- (b) Alternativni izvori prihoda – Kompanija PLC Morača ima u svom vlasništvu jednu najatraktivnijih parcela u užem gradskom jezgru, koja je trenutno nedovoljno razvijena i/ili iskorišćena. Društvo će od početka upravljanja raditi na traženju alternativnih načina upošljavanja kapaciteta, uključujući pokretanje novih inicijativa koje mogu da generišu prihode, stvaranje business friendly zona, itd.
- (c) Stvaranje veće vrijednosti za akcionare – Društvo će insistirati na poslovanju koje će stvarati višak novčanih tokova, koji će moći da se distribuira akcionarima u vidu dividende bez uticaja na poslovanje kompanije.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²²

Rizici su da se promijeni regulativa i time obavežu veliki uvoznici da moraju da vrše distribuciju po evropskim standardima. U tom sučaju kompaniji bi trebalo još vremena da prostore spremi za takve namjene. Osim toga, postoji rizik ulaska konkurencije.

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

²² Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

1. Pokrenut je upravni postupak koji se odnosi na pretvaranje prava korišćenja u pravo svojine nad imovinom koja se nalazi u Podgorici, i na kojoj je Glavni grad Podgorica upisan kao vlasnik, a PLC Morača AD kao korisnik zemljišta.
2. Sudski spor nad imovinom u Kotoru, ukupne vrijednosti cca 30.000 EUR.
3. Sudski spor za naknadu stete po tuzbi kompanije Akрил Plast doo Podgorica.
4. Sudski spor radi ponistaja odluka Skupstine akcionara po tuzbi Nenada Protica.

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

PLC Morača AD Podgorica u budućnosti treba da postane poslovni centar Podgorica u najširem smislu i da privuče različite grane privrede. Treba raditi na uvođenju logističkih usluga. Osim pomenutog, zemljište u centru Zabjela treba valorizovati jer trenutno ne donosi prihode.

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

Trendovi outsourceovanja transporta i skladištenja robe, tj logistike. Sve veći broj preduzeća prepušta transport i skladištenje i taj trend će se nastaviti u narednom periodu.

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

Perspektiva firme je prerastanje u biznis zonu/centar i valorizovanje imovine koja trenutno nije iskorišćena. Prvenstveno partnerski odnos ili prodaja zemlje u centru Zabjela i zaleđa kompleksa sjedišta firme od preko 20.000m² neiskorišćenog prostora. U narednom periodu očekujemo i povećanje prihoda ali i dodatno smanjenje troškova.

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI
KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.**

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO ²³							
Datum	Emitent	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim kupovinama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine
UKUPNO							

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND PRODAO ²⁴							
Datum saldiranja	Emitent	Simbol	Količina	Cijena EUR	Iznos EUR	Učešće u ukupnim prodajama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje
27.02.2023.	PLC Morača AD	TITI	93,000	4.01	372,930	100%	68,44%
UKUPNO					372,930		

²³ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine hartija od vrijednosti određenog emitenta na određeni dan;

²⁴ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje hartija od vrijednosti određenog emitenta na određeni dan;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI NEKRETNINA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

NEKRETNINE KOJE JE FOND STEKAO ²⁵					
Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Kupovna cijena Purchase price
UKUPNO					

NEKRETNINE KOJE JE FOND PRODAO ²⁶					
Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Prodajna cijena
UKUPNO					

²⁵ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine nekretnina na određeni dan;

²⁶ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje nekretnina na određeni dan;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI INVESTICIONIH JEDINICA OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.**

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO ²⁷							
Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim kupovinama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine
UKUPNO Total							

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND PRODAO ²⁸

²⁷ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine investicionih jedinica određenog otvorenog fonda na određeni dan;

²⁸ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine investicionih jedinica određenog otvorenog fonda na određeni dan;

Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim prodajama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje
UKUPNO Total							

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

	Vrijednost na dan na početku perioda (31.12.2022.)		Vrijednost na dan na kraju perioda (30.09.2023.)	
	Apsolutni iznos	% učešća	Apsolutni iznos	% učešća
Vrijednost ukupne imovine fonda	19,317,946	100.00	19,132,140	100.00
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	3,073,861	15.91	2,963,481	15.49
Vrijednost neto imovine fonda	16,244,085	84.09	16,168,659	84.51
Vrijednost neto imovine po akciji	0.0906		0.0902	

OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Dodatni pokazatelji	Početak perioda (31.12.2022.)	Kraj perioda
---------------------	-------------------------------	--------------

Odnos troškova i prosječne neto imovine	34.40%	1.56%
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	-21.27%	-0.44%
Prihod fonda	1,994,862.76 €	194,685.08 €
Prinos fonda	7.99%	-0.44%

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA
periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU								
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	Ukupna naknada za period 01.01.- 30.09.2023. <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="text-align: right;">71,261.82 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">01/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">02/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">03/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">04/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">05/2023 23,753.94 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">06/2023 23,753.94 €</td> </tr> </table>	71,261.82 €	01/2023 23,753.94 €	02/2023 23,753.94 €	03/2023 23,753.94 €	04/2023 23,753.94 €	05/2023 23,753.94 €	06/2023 23,753.94 €
71,261.82 €								
01/2023 23,753.94 €								
02/2023 23,753.94 €								
03/2023 23,753.94 €								
04/2023 23,753.94 €								
05/2023 23,753.94 €								
06/2023 23,753.94 €								

		07/2023	23,753.94 €
		08/2023	23,888.39 €
		09/2023	25,098.50 €
		10/2023	
		11/2023	
		12/2023	
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade			7,000.00 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	Ukupno		1,268,948.51 €
		dug iz ranijih godina	1,053,684.04 €
		dug iz 2023	215,264.47 €
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU²⁹			
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU			
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	Ukupna naknada za period		
	01.01. - 30.09.2023.		6,220.11 €
		01/2023	717.74 €
		02/2023	647.72 €
		03/2023	700.98 €
		04/2023	678.10 €
		05/2023	700.42 €
		06/2023	682.56 €
		07/2023	705.25 €
		08/2023	705.05 €
		09/2023	682.29 €
		10/2023	

²⁹ U skladu sa članom 72 stav (3) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) društvo za upravljanje i zatvoreni investicioni fond mogu da ugovore i dodatnu naknadu koja se odnosi na porast prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi i može iznositi do 20% porasta prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi

		11/2023
		12/2023
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	Ukupno isplaćeno	5,828.66 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	Ukupno	5,504.82 €
	Dug iz ranijih godina	0.00 €
	Dug iz 2023	5,504.82 €
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA		
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	Ukupna naknada za period 01.01. - 30.09.2023.	18,082.21 €
	01/2023	1,995.33 €
	02/2023	1,995.33 €
	03/2023	1,995.33 €
	04/2023	1,995.33 €
	05/2023	1,995.33 €
	06/2023	1,995.33 €
	07/2023	1,995.33 €
	08/2023	2,006.63 €
	09/2023	2,108.27 €
	10/2023	
	11/2023	
	12/2023	
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	Ukupno isplaćeno	16,000.00 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	Ukupno	33,880.49 €
	Dug iz ranijih godina	15,798.28 €
	Dug iz 2023	18,082.21 €

OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA³⁰	Godišnja naknada po protokolu	4,800.00 €
NAKNADA REVIZORU		1,694.00 €
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE³¹	Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti	1,715.48 €
	Troškovi kupovine i prodaje nepokretnosti	0,00 €
POREZI³²		0,00 €
TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA³³		0,00 €
OSTALI TROŠKOVI³⁴	Naknada društvu za upravljanje	215,264.47 €
	Naknade KTK	22,882.21 €
	Naknade banci depozitaru	6,220.11 €
	Naknade članovima nadzornog odbora	6,300.00 €
	Troškovi poreza i doprinosa za članove nadzornog odb.	1,624.77 €
	Troškovi prireza za članove nadzornog odbora	0.00 €
	Troškovi platnog prometa	66.00 €
	Troškovi CKDD	5,772.51 €
	Troškovi administrativnih taksi	0.00 €
	Rashodi po osnovu poreza na nepokretnosti	8,567.38 €
	Rashodi po osnovu kamata za zajam	0.00 €
	Troškovi zatezних kamata	5.34 €
	Troškovi pravnih usluga	0.00 €

³⁰ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 2) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je taksativno navesti naknade za izdavanje dozvole za rad i upis u registar, kao i druge naknade koje se plaćaju Komisiji.

³¹ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 4) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je taksativno navesti troškove, provizije ili takse vezane za sticanje ili prodaju imovine.

³² U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 7) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je navesti poreze koje fond plaća na svoju imovinu i/ili dobit.

³³ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 8) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je navesti troškove objavljivanja izmjena prospekta i drugih obavještenja

³⁴ Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA	2,963,481.36 €
PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA	15.49%

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.

Ukupni prihodi:	Struktura prihoda:
	Realizovani dobiti po osnovu prodaje HOV 930.00 €
	Prihodi od kamata po osnovu depozita po vidjenju 0.81 €
194,685.08 €	Nerealizovani dobiti na nekretninama po osnovi svođenja na fer vrijednost 193,754.27 €
Ukupni rashodi:	Struktura rashoda:
270,112.27 €	Naknada društvu za upravljanje 215,264.47 €
	Naknade članovima nadzornog odbora 6,300.00 €
	Troškovi poreza i doprinosa za članove nadzornog odb. 1,624.77 €
	Naknade banci depozitaru 6,220.11 €
	Nakanade eksterne revizije 1,694.00 €
	Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti 22,882.21 €

	Troskovi platnog prometa	66.00 €
	Troškovi kupovine I prodaje HoV	1,715.48 €
	Rashodi po osnovu poreza na nepokretnosti	8,567.38 €
	Troškovi CKDD	5,772.51 €
	Rashodi po osnovu zatezних kamata	5.34 €
Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:³⁵		

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O DOGAĐAJIMA KOJI SU BITNO UTICALI NA POSLOVANJE FOND
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.**

I) Informacije o isplati finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda

Isplata finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda	Vrsta obaveze:
	Ukupan iznos isplaćenih obaveza:
	Preostali dio obaveza:
	Datum dospijeca neizmirenih obaveza:
Fond nije imao navedenih finansinskih obaveza u izvještajnom periodu.	

³⁵ Ova stavka se odnosi na dividende i druge obaveze koje je fond isplatio svojim vlasnicima

	Planirana dinamika izmirenja obaveza:
--	--

II) Informacije o kreditima koje je uzeo fond³⁶

Informacije o kreditima³⁷	Ugovor o kreditu od 28.11.2017. godine Anex ugovora od 05.04.2018.
UGOVOR O ZAJMU SA ZETAGRADNJA	Povjerilac: ZETAGRADNJA DOO Podgorica
	Ukupan iznos zaduženja po kreditu: 260,000 EUR
	<p>Uslovi pod kojima je odobren zajam : Ugovorne strane konstatuju da je Zajmodavac prihvatio zahtjev Zajmoprimca od 23.11.2017. godine, za pozajmicu u iznosu od 2.500.000€, a sve radi ispunjenja obaveza – isplate duga kojeg Zajmoprimac ima prema povjeriocu Heta Asset Resolution AG po ugovoru o poravnanju od 21.11.2017.</p> <p>Predmetnim Ugovorom Zajmodavac se obavezao da preda Zajmoprimcu novčani iznos u visini od 2.500.000€, najkasnije do 30.11.2017. i to jednokratno, isplatom ugovorenog iznosa u cjelini, dok se Zajmoprimac obavezao da primljeni iznos novčanih sredstva vrati Zajmodavcu u roku od 6 (šest) mjeseci od dana isplate i prijema pozajmljenog iznosa, pri čemu su ugovorne strane ugovorile kamatu od 2% na mjesečnom nivou, koja počinje da se teče i obračunava se od dana isplate novca Zajmoprimcu</p> <p>Zajmoprimac može vratiti zajam i prije isteka roka određenog za vraćanje, ali je dužan da o tome obavijesti Zajmodavca pisanim putem.</p>

³⁶ Uz obrazac je potrebno dostaviti i Odluke o kreditu i zalozi

³⁷ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

	<p>Zajmoprimac se obavezuje da na pozajmljeni iznos novca po ovom Ugovoru, isplati Zajmodavcu godišnju kamatu od 2%, koja se obračunava na mjesečnom nivou.</p> <p>Dana 13.12.2017. Fond je uplatio Zetogradnji 1,200,000 eura I tako obavezu sveo na iznos od 1,300,000 eura.</p> <p>Imajući u vidu činjenicu da preostali iznos od 1.300.000,00 € po predmetnom Ugovoru o zajmu, ZIF Trend kao Zajmoprimac nije bio u mogućnosti da vrati u ugovorenom roku, to je Zajmodavac - "Zetogradnja" DOO, prihvatila zahtjev Zajmoprimca za produženje roka za povraćaj pozajmice, u skladu sa čim su ugovorne strane dana 05.04.2018.g. zaključile Aneks Ugovora o zajmu br.2307 od 28.11.2017.godine, kojim su se saglasile da produže rok za vraćanje pozajmice iz Osnovnog ugovora do 31.12.2019.godine.</p> <p>Aneksom Ugovora od 25.12.2019. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2020.</p> <p>Aneksom Ugovora od 31.12.2020. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2021.</p> <p>Aneksom Ugovora od 31.12.2021. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2022.</p> <p>Dana 22.09.2021. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 270.000,00 eura.</p> <p>Dana 04.10.2021. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 190.000,00 eura</p> <p>Dana 01.11.2021. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 260.000,00 eura tako da na kraju izvjestajnog perioda zaduženje iznosi 580.000,00 eura.</p> <p>Dana 28.02.2023. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 320.000,00 eura tako da na kraju izvjestajnog perioda zaduženje iznosi 260.000,00 eura.</p>	
	<p>Obezbeđenja za isplatu kredita: NEMA OBEZBJEĐENJA</p>	<p>Ugovor o hipoteci br _____ od _____ 20__. godine</p> <p>Ugovor o zalozi akcija br _____ od _____ 20__. Godine</p>

		Oznaka založene nepokretnosti:
		Oznaka založenih akcija:
		Iznos duga koji se obezbjeđuje hipotekom:

Informacije o kreditima³⁸ UGOVOR O ZAJMU SA PLC MORAČA AD PODGORICA	Ugovor o zajmu od 7.12.2017. godine Aneks Ugovora o zajmu od 26.02.2019.
	ZAJMODAVAC: PLC MORAČA AD PODGORICA
	Ukupan iznos zaduženja po Ugovoru o zajmu: 1,230,000 EUR
Uslovi pod kojima je odobren zajam: Zajmodavac – PLC Morača prihvatio je zahtjev Zajmoprimca – ZIF Trend-a AD Podgorica od 07.12.2017. godine, za pozajmicu u iznosu od 1.250.000€ (jedan milion dvije stotine pedeset hiljada eura), kako bi Zajmoprimac ispunio svoju obavezu, odnosno kako bi isplatio dio duga kojeg ima prema povjeriocu "Zetagrarnji" DOO Podgorica po osnovu Ugovora o zajmu br. 2307 od 28.11.2017. godine. Zajmodavac se obavezao da preda Zajmoprimcu novčani iznos u visini od 1.250.000€ (jedan milion dvije stotine pedeset eura), najkasnije u roku od 10 (deset) dana od dana zaključenja ovog Ugovora, i to jednokratno, isplatom ugovorenog iznosa u cjelini, što je i učinio, a Zajmoprimac se obavezao se da vrati Zajmodavcu istu količinu novca sa ugovorenom kamatom od 3% na mjesečnom nivou, i to u roku od 6 (šest) mjeseci od dana isplate i prijema pozajmljenog iznosa. Zajmoprimac se obavezao da pozajmljena sredstva iskoristi isključivo u svrhu isplate dijela duga kojeg je imao prema Zetagrarnji DOO Podgorica.	

³⁸ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

	<p>Imajući u vidu činjenicu da ZIF Trend AD nije bio u mogućnosti da pozajmljeni iznos vrati u ugovorenom roku, to su ugovorne strane dana 26.02.2019. godine zaključile Aneks I predmetnog ugovora o zajmu kojim su se saglasile da rok za povraćaj pozajmice iz Osnovnog ugovora produže do 31.12.2019.godine, konstatujući da je Zajmodavac isplatio Zajmoprimcu iznos pozajmice od 1.230.000,00€, koji iznos se Zajmoprimac i obavezao da vrati. Ostale odredbe Osnovnog ugovora ostale su na snazi i iste se nisu mijenjale. Aneksom II Ugovora od 25.12.2019. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2020. Aneksom Ugovora od 22.12.2020. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2021. Aneksom Ugovora od 31.12.2021. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2022.</p>	
	<p>Obezbjedenja za isplatu kredita: NEMA OBEZBJEĐENJA</p>	<p>Ugovor o hipoteci br _____ od _____ 20__ . godine</p>
		<p>Ugovor o zalozi akcija br _____ od _____ 20__ . Godine</p>
		<p>Oznaka založene nepokretnosti:</p>
		<p>Oznaka založenih akcija:</p>
	<p>Iznos duga koji se obezbjeđuje hipotekom:</p>	

III) Informacije o izmjenama Ugovora sa depozitarom

<p>Izmjene ili raskid ugovora sa depozitarom:</p>	<p>Datum davanja saglasnosti na izmjene Ugovora:</p>
--	---

IV) Drugi značajni događaji koji su uticali na poslovanje fonda

Drugi značajni događaji:

Izveštaj o sporovima za ZIF TREND AD Podgorica na dan 30.09.2023. godine

1. Parnični postupak P.br.1184/14 kod Privrednog suda Crne Gore;

Tužilac: Primavera Invest doo Podgorica i drugi

Tuženi: 1. ZIF Trend AD i 2. OIF Trend 3.NO ZIF Trend - Pavle Gegaj, predsjednik NO

Radi: poništaj odluka SA od 21.07.2014.godine

Status: aktivan

2. Parnični postupak P.br. 1281/18 kod Privrednog suda Crne Gore

Tužilac: ZIF Trend AD Podgorica

Tuženi: 1. Citadel Group AD Podgorica 2. HTP Trend Korali AD Sutomore

Radi: naplate potraživanja, povraćaj iznosa od 96.289,00€

Status: aktivan

3. Vanparnični postupak Rs br.180/21 kod Osnovnog suda u Beranama;

Predlagač: ZIF Trend AD Podgorica

Protivniki: Miomir Đurišić i drugi

Radi: razvrgnuca suvlasničke zajednice

Status: aktivan

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O SKUPŠTINAMA FONDA³⁹
u periodu od: 01.01.2023. do 30.09.2023.**

Datum i mjesto održavanja	20.06.2023. godine, sa početkom u 13:00 časova, u prostorijama upravne zgrade PLC Morača AD Podgorica, ul 8. Marta 55
Dnevni red	<ol style="list-style-type: none"> 1. Donošenje Odluke o usvajanju Godišnjeg finansijskog izvještaja ZIF-a „Trend“ AD Podgorica za 2022. godinu sa Izvještajem nezavisnog revizora 2. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o poslovanju ZIF-a „Trend“ AD Podgorica za 2022. godinu 3. Donošenje Odluke o usvajanju Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicionim fondom „Trend“ AD Podgorica 4. Donošenje Odluke o imenovanju ovlašćenog revizora za reviziju finansijskih iskaza za 2023. godinu 5. Donošenje Odluke o razrješenju članova Nadzornog odbora 6. Donošenje Odluke o izboru članova Nadzornog odbora 7. Donošenje Odluke o usvajanju Politike naknada
Zapisnik sa skupštine	
Odluke skupštine	

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)⁴⁰, Izvršnog direktora društva za upravljanje i predsjednika Nadzornog odbora fonda (ili člana Nadzornog odbora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)⁴¹ u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i drugim važećim zakonodavstvom

³⁹ Uz obrazac je potrebno dostaviti saziv, odluke i zapisnik sa skupštine

⁴⁰ Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Odbora direktora nije u mogućnosti istu da potpiše

⁴¹ Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Nadzornog odbora nije u mogućnosti istu da potpiše

Mi, dolje potpisani

1. _____
/Ime i prezime/

Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**

2. _____
/Ime i prezime/

Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora _____

3. Nedeljko Šuškvčević _____
/Ime i prezime/

Izvršni direktor društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**

4. Mesud Delagić _____
/Ime i prezime/

Predsjednik Nadzornog odbora **Zatvorenog investicionog fonda TREND AD Podgorica**

5. _____
/Ime i prezime/

Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora _____

IZJAVLJUJEMO:

1. da smo detaljno upoznati sa odredbama Zakona o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i Pravilima u vezi sa navedenim zakonom a koja je usvojila Komisija za hartije od vrijednosti.

2. da su podaci i činjenice koji su predstavljeni u ovom izvještaju tačni.

3. da ćemo odmah obavijestiti Komisiju u slučaju promjene činjenica, podataka, okolnosti ili lica predstavljenih u izvještaju koji je dostavljen i da ćemo dostaviti potrebna dokumenta i informacije.

Svjesni smo odgovornosti za izjavljivanje netačnih informacija.

1. Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje

/potpis/

2. Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora

/potpis/

3. Izvršni direktor društva za upravljanje

/potpis/

4. Predsjednik Nadzornog odbora fonda

/potpis/

5. Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik

/potpis/

Podgorica, 07.11.2023.

/Mjesto i datum/

