

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD Podgorica**

Sjedište društva za upravljanje investicionim fondom: **Ul. 8. marta br. 55, Podgorica**

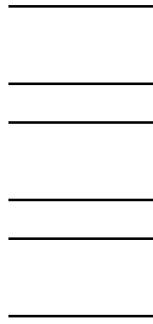
Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU OTVORENOG FONDA TREND
ZA PERIOD OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

U Podgorici, dana 22.10.2020. godine

Djelovodni broj Komisije:

Broj: ***



Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA OTVORENOG FONDA TREND
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

EMITENT	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
"BJELASICA - RADA"	104,419	104,419	0.0000	0.0000	0.00	0.00	9.2780	9.2780	0.0000	0.0000
UTIP "CRNA GORA"	25,633	25,633	0.1500	0.2500	3,844.95	6,408.25	0.1724	0.1724	0.1414	0.2561
HLT Fond	9,872,520	9,872,520	0.0004	0.0004	3,949.01	3,949.01	2.0231	2.0231	0.1452	0.1578
JUGOPETROL	6,250	9,383	10.7000	9.7000	66,875.00	95,865.10	0.1342	0.2016	2.4597	3.8318
PORT OF ADRIA	827,958	827,958	0.0997	0.1030	82,547.41	85,279.67	1.4585	1.4585	3.0361	3.4087
AD LUKA BAR - BAR	1,165,896	1,164,391	0.2400	0.2600	279,815.04	302,741.66	2.0538	2.0529	10.2916	12.1007
MONTENEGROBERZA	0	23	0.0000	591.3043	0.00	13,600.00	0.0000	0.6762	0.0000	0.5436
"MONTECARGO"	105,169	126,669	0.3950	0.3200	41,541.76	40,534.08	2.4102	3.7923	1.5279	1.6202
PRVA BANKA CRNE GORE	3,277	3,277	32.4000	32.4000	106,174.80	106,174.80	0.7989	0.7989	3.9051	4.2439
A.D. "OPŠTE GRAĐEVINSKO GORICA"-PODGOR..	2,638,891	2,638,891	0.0200	0.0120	52,777.82	31,666.69	8.6093	8.6093	1.9412	1.2657
ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTA..	108,459	108,459	0.0248	0.0190	2,689.78	2,060.72	2.4102	2.4102	0.0989	0.0824
AD Plantaže	3,090,870	3,090,870	0.1079	0.0850	333,504.87	262,723.95	1.7242	1.7242	12.2663	10.5012
PRENOS A.D.	58,152	96,918	0.6050	0.5900	35,181.96	57,181.62	0.0397	0.0663	1.2940	2.2856
HTP "PRIMORJE"	133,110	133,110	2.0100	1.8100	267,551.10	240,929.10	4.9736	4.9076	9.8405	9.6300
SOLANA "BAJO SEKULIĆ"-ULCINJ	142,765	142,765	1.5000	1.4000	214,147.50	199,871.00	3.5140	3.5140	7.8763	7.9889
"ŠTAMPARIJA-OBOD"-DD-CETINJE	137,756	137,756	1.2500	1.2000	172,195.00	165,307.20	24.0024	24.0024	6.3333	6.6074
"SWISS OSIGURANJE" A.D.	1,226	0	1.4000	0.0000	1,716.40	0.00	0.0263	0.0000	0.0631	0.0000
TELEKOM CRNE GORE A.D. PODGORICA	154,203	164,203	1.3100	1.2000	202,005.93	197,043.60	0.3261	0.3473	7.4298	7.8759
TI TITEX AD	7,996	7,996	2.3000	2.0100	18,390.80	16,071.96	0.3377	0.3377	0.6764	0.6424
ZATVORENI INVESTICIONI FOND TREND	7,000,000	7,000,000	0.0491	0.0491	343,700.00	343,700.00	3.8193	3.8193	12.6412	13.7378

EMITENT	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
H.T.P."ULCINJSKA RIVIJERA" ULCINJ	64,646	0	0.0000	0.0000	0.00	0.00	4.2407	0.0000	0.0000	0.0000
INSTITUT CRNE METALURGIJE AD	65,627	65,627	0.2000	0.2000	13,125.40	13,125.40	10.2588	10.2588	0.4828	0.5246
ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE	7,481,080	7,501,080	0.0107	0.0067	80,047.56	50,257.24	4.3923	4.7583	2.9441	2.0088
"ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE"	108,459	108,459	0.0765	0.0765	8,297.11	8,297.11	1.5244	1.5244	0.3052	0.3316
UKUPNO:					2,330,079.20	2,242,788.16			85.7001	89.6451

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA OTVORENOG FONDA TREND
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

	Ukupan iznos		Učešće u imovini fonda	
	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Depoziti po viđenju	388,799.85	259,062.31	14.3000%	10.3548%
Založeni depoziti po viđenju	0.00	0.00	0%	0%
Oročeni depoziti ¹	0.00	0.00	0%	0%
Založeni oročeni depoziti	0.00	0.00	0%	0%
Brokerski računi	0.00	0.00	0%	0%
Ostala sredstva	0.00	0.00	0%	0%
Ukupna novčana sredstva	388,799.85	259,062.31	14.3000%	10.3548%
Ukupna založena novčana sredstva	0.00	0.00	0%	0%

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO ²							
Datum	Emitent	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim kupovinama (%)	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine (%)
09.01.2020.	Jugopetrol	JGPK	400	10.6100	4,244.00	4.3849	
13.01.2020.	Jugopetrol	JGPK	1,000	10.7000	10,700.00	11.0552	-
14.01.2020.	Željeznička infrastruktura CG	ZICG	20,000	0.0081	162.00	0.1674	4.7583
14.01.2020.	Montecargo	MORG	1,000	0.3560	356.00	0.3678	-
16.01.2020.	Crnogorski Telekom	TECG	35	1.4400	50.40	0.0521	-
16.01.2020.	Crnogorski Telekom	TECG	2,581	1.4400	3,716.64	3.8400	-
16.01.2020.	Crnogorski Telekom	TECG	7,384	1.4400	10,632.96	10.9859	0.3473
16.01.2020.	Jugopetrol	JGPK	500	10.8500	5,425.00	5.6051	-
13.02.2020.	Montenegroberza	MOBE	20	590.0000	11,800.00	12.1917	-
13.02.2020.	Montenegroberza	MOBE	3	600.0000	1,800.00	1.8597	0.6762
17.02.2020.	Jugopetrol	JGPK	1,200	10.9000	13,080.00	13.5142	-
04.03.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	500	0.6200	310.00	0.3203	-
09.03.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	125	0.6200	77.50	0.0801	-
12.03.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	11,038	0.6150	6,788.37	7.0137	-
12.03.2020.	Jugopetrol	JGPK	33	10.4000	343.20	0.3546	-
12.03.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	1,000	0.6200	620.00	0.6406	-
12.03.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	622	0.6200	385.64	0.3984	-
13.03.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	1,660	0.6150	1,020.90	1.0548	-

19.03.2020.	Montecargo	MORG	339	0.3210	108.82	0.1124	-
19.03.2020.	Montecargo	MORG	174	0.3210	55.85	0.0577	
03.04.2020.	Montecargo	MORG	487	0.3210	156.33	0.1615	
03.04.2020.	Montecargo	MORG	7,500	0.3000	2,250.00	2.3247	
13.05.2020.	Montecargo	MORG	12,000	0.3200	3,840.00	3.9675	3.7923
14.05.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	3,450	0.5790	1,997.55	2.0639	
14.05.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	9,869	0.5800	5,724.02	5.9140	
18.05.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	2,700	0.5700	1,539.00	1.5901	
18.05.2020.	Crnogorski Elektroprenosni Sistem	PREN	7,802	0.5900	4,603.18	4.7560	0.0663
19.05.2020.	Jugopetrol	JGPK	500	10.0000	5,000.00	5.1660	0.2016
UKUPNO					96,787.36		

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND PRODAO							
Datum	Emitent	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim prodajama (%)	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje (%)
15.01.2020.	Luka Bar	LUBA	305	0.2250	68.63	2.4600	-
15.01.2020.	Luka Bar	LUBA	1,200	0.2200	264.00	9.4800	-
17.01.2020.	SWISS Osiguranje	SWIO	1,226	2.0000	2,452.00	88.0500	0.0000
UKUPNO					2,784.63		

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM BROJU I VRIJEDNOSTI ULAGANJA U INVESTICIONE JEDINICE OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

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
	UKUPNO	0.00	0.00		

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

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	2,330,079.20		2,242,788.16		85.70%		89.65%	
Obveznice								
Druge dužničke hartije od vrijednosti								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine								
Novčana sredstva po viđenju	388,799.85		259,062.31		14.30%		10.35%	
Ukupno	2,718,879.05		2,501,850.47		100.00%		100.00%	

Struktura ulaganja imovine u inostranstvu³

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								
Druge dužničke hartije od vrijednosti								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine								
Novčana sredstva po viđenju								
Ukupno	0.00		0.00		0.00%		0.00%	

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

Ukupni prihodi:	Struktura prihoda:	
29,425.55	Nerealizovani dobiti od svodjenja HOV na fer vrijedn.	28,583.38
	Realiz. dobiti od prodaje HOV	735.60
	Ostali prihodi	106.57
Ukupni rashodi:	Struktura rashoda:	
244,073.66	Naknada društvu za upravljanje:	21,625.22
	Naknada Komisiji za tržište kapitala:	7,973.48
	Naknade banci depozitaru:	1,757.55
	Naknade eksterne revizije	1,452.00
	Nerealizovani gubici od svodjenja HOV na fer vrijedn.	210,584.18
	Troškovi kupovine i prodaje HOV:	525.18
	Troškovi bankarskih usluga:	127.48
	Ostali troškovi:	28.57
Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:⁴		0.00

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

VRIJEDNOST IMOVINE I INVESTICIONE JEDINICE FONDA⁷
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.

Neto imovina fonda		Broj investicionih jedinica		Vrijednost investicione jedinice	
Na početku perioda	Na kraju perioda	Na početku perioda	Na kraju perioda	Na početku perioda	Na kraju perioda
2,713,773.24	2,497,596.11	56,982,557	56,947,557	0.04762463	0.04385783

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.06.2020.

	Vrijednost na dan na početku perioda		Vrijednost na dan na kraju perioda	
	Apsolutni iznos	% učešća	Apsolutni iznos	% učešća
Vrijednost ukupne imovine fonda	2,718,879.05	100.00	2,501,850.47	100.00
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	5,105.81	0.18	4,254.36	0.17
Vrijednost neto imovine fonda	2,713,773.24	99.82	2,497,596.11	99.83
Vrijednost neto imovine po IJ	0.04762463		0.04385783	

OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Dodatni pokazatelji	Početak perioda	Kraj perioda
Odnos troškova i prosječne neto imovine		
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine		
Prihod fonda		
Prinos fonda ⁸	2019 (01.01.-31.12.) = 11.75%	2020 (01.01.-30.06.) = - 7.91%

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O BROJU INVESTICIONIH JEDINICA
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

Broj investicionih jedinica na početku perioda	56,982,557
Povećanje broja investicionih jedinica	0
Smanjenje broja investicionih jedinica	35,000
Ukupan broj investicionih jedinica na kraju perioda	56,947,557

**IZVJEŠTAJ O OTKUPU INVESTICIONIH JEDINICA
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.06.2020.**

Broj prijavljenih investicionih jedinica za otkup:	35,000
Broj otkupljenih investicionih jedinica:	35,000

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	21,625.22 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	22,168.13 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	3,458.28 €
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU⁹	
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	1,757.55 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	1,816.63 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	283.10 €
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	3,173.48 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	3,268.33 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	393.53 €
OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA¹⁰	
NAKNADA REVIZORU	1,452.00 €
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE ¹¹	525.18 €
TROŠKOVI VOĐENJA REGISTRA INVESTICIONIH JEDINICA ¹²	
POREZI ¹³	
TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA ¹⁴	
OSTALI TROŠKOVI ¹⁵ (bankarske usluge)	127.48 €

UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA	4,357.32 €
PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA (na poslednji dan u mjesecu)	0.1742

⁹ 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

¹⁰ 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.

¹¹ 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.

¹² U skladu sa članom 11 stav (3) tač. 5) i 6) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je navesti troškove vođenja registra investicionih jedinica, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju investicionih jedinica, troškove isplate učešća u dobiti kao i troškove izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnika investicione jedinice

¹³ 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.

¹⁴ 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

¹⁵ Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: **Butterfly finance AD**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O ULAZNIM I IZLAZNIM NAKNADAMA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE
U PERIODU OD 01.01.2020. DO 30.09.2020.**

ULAZNA NAKNADA	(I)	0.00
IZLAZNA NAKNADA	(II)	2,914.13
UKUPNO (I) + (II)		2,914.13

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)¹⁶ i Izvršnog direktora društva za upravljanje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i drugim važećim zakonodavstvom

Mi, dolje potpisani

1. Slavka Petkov

/Ime i prezime/

Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje **Butterfly finance AD**

/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

2. _____

/Ime i prezime/

Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora **Butterfly finance AD**

/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

3. Nedeljko Šušlavčević

/Ime i prezime/

Izvršni direktor društva za upravljanje **Butterfly finance AD**

/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

Nedeljko Šušlavčević

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

¹⁶ 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

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 predstavljani 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/

Podgorica, 22.10.2020. godine