

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 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

U Podgorici, dana 30.09.2024. godine

Djelovodni broj Komisije:

Broj: ***

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA OTVORENOG FONDA TREND
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

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"	104.069	104.069	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	9,2780	9,2780	0,0000	0,0000
UTIP "CRNA GORA"	25.633	25.633	0,1250	0,3000	3.204,13	7.689,90	0,1724	0,1724	0,0785	0,1891
HLT Fond	9.872.520	9.872.520	0,0004	0,0004	3.949,01	3.949,01	2,0231	2,0231	0,0967	0,0971
TP IZBOR AD BAR	0	15.158.474	0,0000	0,0060	0,00	90.950,84	0,0000	1,3346	0,0000	2,2367
JUGOPETROL	14.660	15.620	12,0000	12,5000	175.920,00	195.250,00	0,3149	0,3356	4,3084	4,8016
MONTENEGROBERZA	23	23	600,0000	600,0000	13.800,00	13.800,00	0,6762	0,6762	0,3380	0,3394
"MONTECARGO"	128.669	128.669	0,4000	0,2380	51.467,60	30.623,22	3,7923	3,7923	1,2605	0,7531
PRVA BANKA CRNE GORE	3.277	3.277	20,5000	20,5000	67.178,50	67.178,50	0,7989	0,7989	1,6452	1,6521
A.D. "OPŠTE GRAĐEVINSKO GORICA"-PODGOR..	2.638.891	2.638.891	0,0250	0,0250	65.972,28	65.972,28	8,6093	8,6093	1,6157	1,6224
ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTAVA	122.298	3.030	1,2200	2,0992	149.203,56	6.360,58	2,7177	0,0673	3,6541	0,1564
AD Plantaže	3.054.606	2.877.606	0,2972	0,1550	907.828,90	446.028,93	1,7040	1,6053	22,2333	10,9689
AD PORT OF ADRIA BAR	456.823	454.418	0,2300	0,1948	105.069,29	88.520,63	0,8047	0,8005	2,5732	2,1769
PRENOS A.D.	37.307	37.810	1,2500	1,4100	46.633,75	53.312,10	0,0255	0,0258	1,1421	1,3111
HTP "PRIMORJE"	132.860	132.860	2,9700	2,9700	394.594,20	394.594,20	4,9076	4,9076	9,6639	9,7040
SOLANA "BAJO SEKULIĆ"-ULCINJ	149.636	158.841	1,8900	2,5000	282.812,04	397.102,50	3,6690	3,9096	6,9263	9,7656
TELEKOM CRNE GORE A.D. PODGORICA	196.037	176.037	1,7989	2,1500	352.650,96	378.479,55	0,4464	0,3800	8,6367	9,3077
TI TITEX AD	106.253	106.253	5,0000	4,5000	531.265,00	478.138,50	0,6183	4,9574	13,0110	11,7585
ZATVORENI INVESTICIONI FOND TREND	5.000.000	5.000.000	0,0600	0,0600	300.000,00	300.000,00	2,7890	2,7890	7,3472	7,3777
INSTITUT CRNE METALURGIJE AD	65.627	65.627	1,0000	1,0100	65.627,00	66.283,27	10,2588	10,2588	1,6072	1,6301
ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE	7.501.080	5.286.274	0,0102	0,0162	76.511,02	85.637,64	4,7583	3,3534	1,8738	2,1060
"ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE"	169.305	3.519	0,3990	1,6989	67.552,70	5.978,43	2,3796	0,0494	1,6544	0,1470
UKUPNO:					3.661.239,92	3.175.850,07			89,6662	78,1014

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA OTVORENOG FONDA TREND
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

	Ukupan iznos		Učešće u imovini fonda	
	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Depoziti po viđenju	421.945,96	672.796,66	10,3337%	16,5456%
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	421.945,96	672.796,66	10,3337%	16,5456%
Ukupna založena novčana sredstva	0,00	0,00	0%	0%

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO I PRO
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO²						
Datum	Emitent	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim kupovinama (%)
5.2.2024	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	100	12,00	1.200,00	0,8036
6.2.2024	ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SRE	OZVS	152	1,46	221,92	0,1486
22.2.2024	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	2.220	11,90	26.418,00	17,6907
19.3.2024	NAPREDAK KOTOR AD	NAKO	37.849	0,05	1.854,60	1,2419
20.3.2024	NAPREDAK KOTOR AD	NAKO	21.860	0,05	1.093,00	0,7319
20.3.2024	NAPREDAK KOTOR AD	NAKO	19.326	0,05	966,30	0,6471
20.3.2024	NAPREDAK KOTOR AD	NAKO	25.551	0,05	1.308,21	0,8760
28.3.2024	NAPREDAK KOTOR AD	NAKO	36.017	0,05	1.800,85	1,2059
28.3.2024	NAPREDAK KOTOR AD	NAKO	8.310	0,05	415,50	0,2782
23.9.2024	SOLANA "BAJO SEKULIĆ" U STEČAJU AD	SOBS	50	2,50	125,00	0,0837
23.9.2024	SOLANA "BAJO SEKULIĆ" U STEČAJU AD	SOBS	250	2,50	625,00	0,4185
23.9.2024	SOLANA "BAJO SEKULIĆ" U STEČAJU AD	SOBS	1.500	2,50	3.750,00	2,5112
23.9.2024	SOLANA "BAJO SEKULIĆ" U STEČAJU AD	SOBS	398	2,50	995,00	0,6663
23.9.2024	SOLANA "BAJO SEKULIĆ" U STEČAJU AD	SOBS	6.490	2,50	16.225,00	10,8650
27.9.2024	A.D. "IZBOR" BAR	IZBR	220.000	0,01	1.210,00	0,8103
27.9.2024	A.D. "IZBOR" BAR	IZBR	14.938.474	0,01	91.124,69	61,0211
UKUPNO					149.333,07	

--

--

DDAO

Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine (%)
2,7211
0,3584
0,0665
3,9096
1,3346

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

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 (%)
23.2.2024	AD PORT OF ADRIA BAR	PORT	2.405	0,23	553,15	3,7557	0,8005
6.3.2024	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	300	13,00	3.900,00	37,9562	0,3584
12.7.2024	NAPREDAK AD KOTOR	NAKO	148.913	0,07	10.275,00	69,7644	0,0000
UKUPNO					14.728,15		

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM BROJU I VRIJEDNOSTI ULAGANJA U INVESTICIONE JEDINICE OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

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 Podgorica**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

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	3.661.239,94		3.126.843,53		89,67%		89,46%	
Obveznice								
Druge dužničke hartije od vrijednosti								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine								
Novčana sredstva po viđenju	421.945,96		368.528,24		10,33%		10,54%	
Ukupno	4.083.185,90		3.495.371,77		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 Podgorica**

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

Ukupni prihodi: 621.685,74	Struktura prihoda:	
	Realizovani dobiti po osnovu prodaje HOV	339.263,83
	Prihodi od dividendi	56.314,71
	Nerealizovani dobiti od svodjenja hartija od vrijednosti na fer vrijednost	226.083,95
	Prihodi od kamata po osnovu depozita po vidjenju	23,25
Ukupni rashodi: 618.177,94	Struktura rashoda:	
	Naknada Društvu za upravljanje	68.281,73
	Naknada Komisiji za tržište kapitala	11.873,11
	Naknade banci depozitaru	4.167,43
	Naknade eksterne revizije	2.057,00
	Troskovi kupovine i prodaje HOV	4.432,04
	Realizovani gubici od prodaje HOV	26.585,40
	Nerealizovani gubici od svodjenja hartija od vrijednosti na fer vrijednost	500.545,81
Troškovi bankarskih usluga	235,42	
Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:⁴		0,00

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

VRIJEDNOST IMOVINE I INVESTICIONE JEDINICE FONDA⁷
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.

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
4.076.584,25	4.056.423,17	45.996.833	45.711.759	0,08862750	0,08873916

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.

	Vrijednost na dan na početku perioda		Vrijednost na dan na kraju perioda	
	Apsolutni iznos	% učešća	Apsolutni iznos	% učešća
Vrijednost ukupne imovine fonda	4.083.185,90	100,00	4.066.320,14	100,00
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	6.601,65	0,16	9.896,97	0,24
Vrijednost neto imovine fonda	4.076.584,25	99,84	4.056.423,17	99,76
Vrijednost neto imovine po IJ	0,08862750		0,08873916	

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	2024 (01.01.-30.06.) = -2.69%	2024 (01.01.-30.09.) = 0.1313%

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O BROJU INVESTICIONIH JEDINICA
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

Broj investicionih jedinica na početku perioda	45.996.833
Povećanje broja investicionih jedinica	0
Smanjenje broja investicionih jedinica	285.074
Ukupan broj investicionih jedinica na kraju perioda	45.711.759

**IZVJEŠTAJ O OTKUPU INVESTICIONIH JEDINICA
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 31.03.2024.**

Broj prijavljenih investicionih jedinica za otkup:	285.074
Broj otkupljenih investicionih jedinica:	285.074

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	68.281,73 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	64.918,59 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	8.605,56 €
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU⁹	
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	4.167,43 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	4.193,03 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	479,96 €
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	7.073,11 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	7.115,33 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	811,41 €
OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA¹⁰	
Kontrola godišnjeg izvještaja	
NAKNADA REVIZORU	
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE¹¹	4.432,04 €
TROŠKOVI VOĐENJA REGISTRA INVESTICIONIH JEDINICA¹²	
POREZI¹³	
TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA¹⁴	
OSTALI TROŠKOVI¹⁵ (bankarske usluge)	235,42 €
OSTALI TROŠKOVI¹⁵ (eksterna revizija)	2.057,00 €
UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA	9.999,96 €
PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA (na poslednji dan u mjesecu)	0,0025

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

Naziv fonda: **Otvoreni investicioni fond TREND**

**IZVJEŠTAJ O ULAZNYM I IZLAZNYM NAKNADAMA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE
U PERIODU OD 01.01.2024. DO 30.09.2024.**

ULAZNA NAKNADA	(I)	0,00
IZLAZNA NAKNADA	(II)	527,53
UKUPNO (I) + (II)		527,53

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. Ivan Stojanović

/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 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/

Podgorica, 30.09.2024. godine

UPUTSTVO

1. Potpisi na neophodnim mjestima moraju biti lično upisani.
2. U slučaju da veličina polja u dokumentu nije dovoljna za cjelokupni tekst koji mora biti upisan, možete proširiti tabelu ili dostaviti prilog uz obrazac sa zahtijevanim informacijama.
3. Dokumenta priložena uz popunjeni obrazac moraju ispunjavati formalne zakonske zahtjeve, to jest moraju biti pripremljena ili potvrđena u obrascu kako je propisano zakonodavstvom. Originalni dokumenti pripremljeni na stranom jeziku moraju biti prevedeni na crnogorski jezik od strane sudskog tumača za predmetni jezik. Dokumenti izdati u inostranstvu moraju biti ovjereni u skladu sa crnogorskim zakonodavstvom i zakonom u mjestu njihovog izdavanja.
4. Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore može zahtijevati dodatne dokumente i informacije u vezi sa dostavljenim izvještajem o poslovanju fonda .
5. Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore može dodatno provjeriti određene činjenice iz dostavljenog izvještaja i zahtijevati informacije od drugih regulatornih organa u Crnoj Gori i inostranstvu u vezi sa podacima i činjenicama prezentovanim u obrascu i priloženim dokumentima, kao i da prikupi informacije iz bilo kojih drugih izvora.
6. Ovaj obrazac je sastavni dio mjesečnog i godišnjeg izvještaja o poslovanju fonda u skladu sa članom 2 stav 2 Pravila o sadržini i objavljivanju izvještaja o poslovanju društva za upravljanje investicionim fondovima i fonda ("Službeni list CG", broj 1/12) koji je izdala Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore.
7. Kao sastavni dio godišnjeg izvještaja osim popunjenog obrasca potrebno je dostaviti dokumentaciju u skladu sa članom 4 stav 3 Pravila o sadržini i objavljivanju izvještaja o poslovanju društva za upravljanje investicionim fondovima i fonda ("Službeni list CG", broj 1/12).