Naziv društva za upravljanje zatvorenim investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv zatvorenog investicionog fonda: Trend

Izvještajni period: OD 01.01.2026. DO 30.06.2026.

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

ZA PERIOD OD 01.01.2026. DO 30.06.2026.

U Podgorici, dana _____
Broj_____;
Usvojen na sjednici Odbora direktora
Društva za upravljanje:_____
Usvojen na sjednici Nadzornog odbora
Fonda:_____

Naziv zatvorenog investicionog fonda: Trend

Izvještajni period: OD 01.01.2026. DO 30.06.2026.

IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA ZIF-a

Pozicija	Tekuća godina	Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine
Vrijednost ukupne imovine	21,455,224	21,260,814	20923357	20530208	19317946
Vrijednost ukupnih obaveza	3,711,841	3,604,500	3265220	3078236	3073861
Neto imovina ZIF-a	17,743,383	17,656,314	17658137	17451971	16244085
Broj udjela*/akcija**	179,275,008	179,275,008	179275008	179275008	179275008
Vrijednost udjela*/akcije**	0.10	0.10	0.10	0.10	0.09
	Tekuća godina	**Prethodna godina (n)**	**Prethodna godina (n-1)**	**Prethodna godina (n-2)**	**Prethodna godina (n-3)**
Prinos ZIF-a	0.00	0.00	0.01	0.07	0.08
Isplaćena dobit po udjelu*/akciji**	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE ZIF-a

	Ukupni iznos		Procentualno učešće ulaganja	
	Tekuća godina	**Zadnji dan prethodne godine**	**Tekuća godina**	**Zadnji dan prethodne godine**
Akcije	11493881	11493881	0.54	0.54
Obveznice				
Drugi finansijski instrumenti				
Investicione jedinice OIF-ova				
Nekretnine	9,961,204	9,765,703	0.46	0.46
Oročena novčana sredstva				
Novčana sredstva na računima	139	1230	0.00	0.00
Ukupno	21,455,224	21,260,814	1.00	1.00

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI FINANSIJSKE IMOVINE ZIF-a NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Naziv	Simbol	Broj hartija od vrijednosti	Cijena sa berze origin. valuta	Tržišna vrijednost orig. valuta	Cijena sa berze domaća valuta	Tržišna vrijednost domaća valuta	Procenat
Akcije							
TREND KORALI AD	TEKR	4669351	1.00	4669351	1.00	4669351	0.22
PLC MORAČA AD	TITI	1364906	5.00	6824530	5.00	6824530	0.32
n							
Obveznice							
1…							
n							
Udjeli UCITS fondova							
1…							
n							
Drugi fin. instrumenti							
1…							
n							

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI NEKRETNINA ZIF-a NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA

	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Knjigovodstvena ili fer vrijednost EUR	Procenat
1	Zemljište	Ulcinj	Zemljište	LN 2084 KO Donji Štoj, Ulcinj	5143828.05	23.97%
2	Zemljište	Ulcinj	Zemljište	LN 2121 KO Donji Štoj, Ulcinj	3653400.96	17.03%
3	Zemljište	Ulcinj	Zemljište	LN 4081 KO Donji Štoj, Ulcinj	1135500.00	5.29%
4	Zemljište	Berane	Zemljište	LN 666 KO Polica, Berane	28475.00	0.13%

IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA ZIF-a

	Ukupan iznos		Učešće u imovini fonda	
	Tekuća godina	**Zadnji dan prethodne godine**	**Tekuća godina**	**Zadnji dan prethodne godine**
Novčana sredstva na računu	139	1230	0.00%	0.01%
Depoziti po viđenju				
Oročeni depoziti				
Ostala sredstva				
Ukupna novčana sredstva	139	1230	0.00%	0.01%

IZVJEŠTAJ O BROJU UDJELA*/AKCIJA** ZIF-a

Broj udjela*/akcija na početku perioda**	179275008
Povećanje broja udjela*/akcija**	0
Smanjenje broja udjela*/akcija**	0
Ukupan broj udjela*/akcija na kraju perioda**	179275008

IZVJEŠTAJ O ULAZNIM I IZLAZNIM NAKNADAMA ZIF-a

ULAZNA NAKNADA	0.00
IZLAZNA NAKNADA	0.00
UKUPNO	0.00

IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI FINANSIJSKIH INSTRUMENATA KOJE JE ZIF STEKAO

Datum	Vrsta ulaganja	Emitent	Simbol	Količina	Cijena	Iznos
1...						
n						

UKUPNO						

IZVJEŠTAJ O NEKRETNINA KOJE JE ZIF STEKAO

NEKRETNINE KOJE JE FOND STEKAO					
Datum	**Naziv nekretnine**	**Mjesto**	**Vrsta nekretnine**	**Katastarska oznaka**	**Kupovna cijena**
1...					
n					
UKUPNO					

IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA/GUBICIMA OD PRODAJE FINANSIJSKIH INSTRUMENATA ZIF-a

Datum prodaje	**Vrsta ulaganja**	**Simbol**	**Naziv**	**Količina**	**Knjigovodstvena ili fer vrijednost**	**Prodajna vrijednost**	**Realizovani dobitak / gubitak**

IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA/GUBICIMA OD PRODAJE NEKRETNINA ZIF-a

Datum prodaje	**Naziv nekretnine**	**Mjesto**	**Vrsta nekretnine**	**Katastarska oznaka**	**Knjigovodstvena ili fer vrijednost**	**Prodajna vrijednost**	**Realizovani dobitak / gubitak**

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA/GUBICIMA PO OSNOVU FINANSIJSKIH INSTRUMENATA ZIF-a

Vrsta ulaganja	Simbol	Naziv	Oznaka kategorije finansijske imovine i obaveza	Trošak nabavke (nominalna vrijednost) ili početna vrijednost izvještajnog razdoblja	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizovani dobitak ili gubitak

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA/GUBICIMA PO OSNOVU NEKRETNINA ZIF-a

Datum prodaje	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizovani dobitak / gubitak

IZVJEŠTAJ O TROŠKOVIMA FONDA

TROŠKOVI NAKNADA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE	84,259
TROŠKOVI NAKNADA DEPOZITARA	4,605
TROŠKOVI NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJE ZA TRŽIŠTE KAPITALA	7,128
TRANSAKCIONI TROŠKOVI	39
TROŠKOVI REVIZIJE	2,057
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE	0
TROŠKOVI KAMATA	0
TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA	
OSTALI TROŠKOVI	10,344

IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA UDJELA*/AKCIJA ZIF-a NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA

Kategorija vlasnika udjela	Broj udjela*/akcija** domaćih investitora	Broj vlasnika udjela*/akcija** domaćih investitora	Broj udjela*/akcija** stranih investitora	Broj vlasnika udjela*/akcija** stranih investitora
Kreditne institucije				
Osiguravajuća društva				
Investicioni fondovi				
Penzioni fondovi				
Investiciona društva				
Ostali				
Fizička lica				

IZVJEŠTAJ O PRVIH 10 VLASNIKA UDJELA*/AKCIJA ZIF-a NA KRAJU IZVJEŠTAJNOG PERIODA**

Redni broj	Kategorija	Naziv	Udio u NAV-u %
1.	Individualni	ZETAGRADNJA	63.1617
2.	Individualni	ZETAGRADNJA DOO BEOGRAD	5.1039
3.	Zbirni depozitarni	ED - OIF TREND	2.7890
4.	Individualni	''AB INVESTICIJE'' DOO	2.6942
5.	Individualni	PG PROJECTING	2.0251
6.	Individualni	GORDANA BOŠKOVIĆ	0.2789
7.	Individualni	NENAD PROTIĆ	0.1851
8.	Individualni	PREDRAG GOLUBOVIĆ	0.0615
9.	Zbirni kastodi	EK - Zbirni kastodi racun 1	0.0614
10.	Individualni	"MABO" DOO FINANČNO POSR.,PROIZ. IN STORITVE	0.0558
Ukupno			76.42

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora), Izvršnog direktora društva za upravljanje i predsjednika Nadzornog odbora fonda (ili člana Nadzornog odbora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora) u skladu sa važećim zakonodavstvom

Mi, dolje potpisani

1. Ivan Stojanović
Predsjednik Odbora direktora
DZU **Butterfly Finance AD Podgorica**

2. Nedeljko Šuškavčević
Izvršni direktor DZU **Butterfly Finance AD Podgorica**

3. Mesud Delagić
Predsjednik Nadzornog odbora **ZIF Trend**