

39 Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly finance AD

Investment Fund Management Company:

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

Company headquarters:

Naziv fonda : Otvoreni investicioni fond TREND

The name of the fund managed by the Management Company:

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU OTVORENOG FONDA TREND

BUSSINES REPORT OF THE OPEN FUND TREND

ZA PERIOD OD 01.01.2018. DO 30.06.2018.

FOR PERIOD FROM TO

U Podgorici, dana 30.07.2018.

In Podgorica, on date

Broj : 396

No.

Djelovodni broj Komisije:

Reference number:

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly finance AD
Investment Fund Management Company:

Naziv fonda : Otvoreni investicioni fond TREND
The name of the fund managed by the Management Company:

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA OTVORENOG FONDA TREND

REPORT ABOUT THE INVESTMENT STRUCTURE OF THE OPEN FUND

U periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.

FOR PERIOD FROM TO

	Broj akcija Number of shares		Tržišna vrijednost akcije Market value of shares		Ukupna vrijednost Total value		Učešće u vlasništvu emitenta (%) Participation in the ownership of the issuer (%)		Učešće u vrijednosti fonda (%) Participation in the value of the fund	
	Početak perioda At the beginning of the period:	Kraj perioda At the end of the period:	Početak perioda At the beginning of the period:	Kraj perioda At the end of the period:	Početak perioda At the beginning of the period:	Kraj perioda At the end of the period:	Početak perioda At the beginning of the period:	Kraj perioda At the end of the period:	Početak perioda At the beginning of the period:	Kraj perioda At the end of the period:
A.D. "BJELASICA - RADA "	104,069	104,069	0.4860	0.0000	50,577.53	0.00	9,2780	9,2780	0.9646%	0.0000 %
UTIP "CRNA GORA" AD - PODGORICA	25,633	25,633	0.7800	0.1900	19,993.74	4,870.27	0,1724	0,1724	0.3813%	0.1162%
Privatizacioni investicioni fond HLT-F..	9,872,520	9,872,520	0.0007	0.0005	6,910.76	4,936.26	2.0231	2.0231	0.1318%	0.1178%
ZAVOD ZA FIZ. MED., REH. I REUM. "SIMO..	2,056	/	23.1100	/	47,514.16	/	0.5377	/	0.9062%	/
Jugopetrol AD	49,972	/	11.7000	/	584,672.40	/	1.0737	/	11.1509%	/
PORT OF ADRIA BAR - KOGJE	727,958	827,958	0.1250	0.1199	90,994.75	99,272.16	1.2823	1.4585	1.7355%	2,3686%

AD LUKA BAR - BAR	1,165,896	1,165,896	0.2000	0.1632	233,179.20	190,274.23	2.0538	2.0538	4.4472%	4.5400%
"MONTECARGO"	80,503	80,503	0.1000	0.9000	80,503.00	72,452.70	2,4102	2.4102	1.5354 %	1.6411%
PRVA BANKA CRNE GORE	3,277	3,277	49.3799	49.3799	161,817.93	161,817.93	0,7989	0.7989	3.0862%	3.8610%
A.D. "OPŠTE GRAĐEVINSKO GORICA"- PODGOR..	2,638,891	2,638,891	0.0120	0.0100	31,666,69	26,388.91	8.6093	8.6093	0.6039%	0.6296%
ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTA..	108,459	108,459	0.0310	0.0310	3,362.23	3,362.23	2,4102	2.4102	0.0641%	0.0802%
AD Plantaže	3,255,693	3,132,870	0.1298	0.1180	422,588.95	369,678.66	1.8162	1.7477	8.0596%	8.8206%
"PRENOS"A.D.	985,498	975,498	0.5963	0.5700	587,652.46	556,033.86	0.6741	0.6673	11.2077%	13.2670%
HTP "PRIMORJE"	135,088	134,900	5.1092	2.8800	690,191.61	388,512.00	4.9806	4.9736	13.1634%	9.2699%
SOLANA "BAJO SEKULIĆ"- ULCINJ	183,865	183,865	1.3000	0.9167	239,024.50	168,549.05	4.5256	4.5256	4.5587%	4.0216%
"ŠTAMPARIJA-OBOD"DD- CETINJE	137,756	137,756	1.1000	1.1036	151,531.60	152,027.52	24.0024	24.0024	2.8900%	3.6274%
"SWISS OSIGURANJE" A.D.	1,226	1,226	2.7000	2.7000	3,310.20	3,310.20	0,0263	0.0263	0.0631%	0.0790%
TELEKOM CRNE GORE A.D. PODGORICA	159,303	159,203	1.5676	1.4500	249,723.38	230,844.35	0.3369	0.3367	4.7627%	5,5080%
TI TITEX AD	100,000	100,000	1.7110	2.4000	171,100.00	240,000.00	3.9063	3.9063	3.2632%	5.7264%
ZATVORENI INVESTICIONI FOND TREND	7,000,000	7,000,000	0.0925	0.0701	647,500.00	490,700.00	3.8193	3.8193	12.3492%	11.7082%
H.T.P."ULCINJSKA RIVIJERA" ULCINJ	64,646	64,646	6.7869	6.0000	438,745.94	387,876.00	4.2407	4.2407	8.3678%	9.2548%
INSTITUT CRNE METALURGIJE AD	65,627	65,627	0.2000	0.2000	13,125.40	13,125.40	10.2588	10.2588	0.2503%	0.3132%
ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE	7,406,607	7,406,607	0.0140	0.0140	103,692.50	103,692.50	4.3923	4.3923	1.9776%	2.4741%
"ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE"	108,459	108,459	0.0850	0.0850	9,219.02	9,219.02	1,5244	1,5244	0.17578%	0.2200%
UKUPNO:					5,038,597.95	3,676,943.25			96.0964%	87.7323%

IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA FONDA TREND
REPORT ABOUT THE AMOUNT AND THE STRUCTURE OF CASH DEPOSIT OF THE FUND TREND
u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.
FOR PERIOD FROM TO

	Ukupan iznos Total amount		Učešće u imovini fonda Participation in assets of fund in transformation process	
	Početak perioda At the beginning of the period:	Kraj perioda At the end of the period:	Početak perioda At the beginning of the period:	Kraj perioda At the end of the period:
Depoziti po viđenju Demand deposit	204,677.32	514,149.43	3.9036%	12.2677%
Založeni depoziti po viđenju Pledged demand deposits	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Oročeni depoziti¹ Term deposits	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Založeni oročeni depoziti Pledged term deposits	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Podgorica				
Brokerski računi Brokerage account	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ostala sredstva Other assets	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ukupna novčana sredstva Total cash assets	204,677.32	514,149.43	3.9036%	12.2677%
Ukupna založena novčana sredstva Total pledged cash assets	0,00	0,00	0,00%	0,00%

¹ Uz obrazac je potrebno dostaviti Ugovor o oročavanju novčanih sredstava;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly finance AD

Investment Fund Management Company:

Naziv fonda : Otvoreni investicioni fond TREND

The name of the fund:

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI
KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO**
REPORT ABOUT THE NUMBER AND MARKET VALUE OF SECURITIES
u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.
FOR PERIOD FROM TO

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND TREND STEKAO ²

SECURITIES ACQUIRED BY THE FUND

Datum Date	Emitent Issuer	Simbol Symbol	Količina Quantity	Cijena Price	Iznos Amount	Učešće u ukupnim kupovinama Participation in total buying	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine Participation of fund in the total capital of the issuer after buying
20/02/2018	PORT OF ADRIA AD BAR	KOGE	100,000.000000	0.13940000	13,940.00	10.78%	1.4585%
02/03/2018	DEUTSCHE BANK AG	DBK	3,500.000000	12.60000000	44,100.00	34.10%	11.3260%
19/03/2018	DEUTSCHE BANK AG	DBK	5,000.000000	12.70000000	63,500.00	49.11%	11.3260%
UKUPNO					108,500	100%	

² 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;

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND TREND PRODAO ³

Datum Date	Emitent Issuer	Simbol Symbol	Količina Quantity	Cijena Price	Iznos Amount	Učešće u ukupnim prodajama Participation in total sales	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje Participation of fund in the total capital of the issuer after sales
15/03/2018	CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM AD PODGORICA	PREN	10,000.000000	0.70000000	7,000.00	0,96%	13.2670%
27/03/2018	"PRIMORJE" HOTELS & RESTAURANTS AD TIVAT	PRIT	88.000000	4.50000000	396.00	0,05%	9.2699%
30/03/2018	"PRIMORJE" HOTELS & RESTAURANTS AD TIVAT	PRIT	100.000000	3.60000000	360.00	0,05%	9.2699%
24/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	850.000000	12.20000000	10,370.00	1,43%	0 %
24/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	960.000000	12.20000000	11,712.00	1,62%	0 %
25/05/2018	INSTITUT SIMO MILOŠEVIC AD IGALO - HERCEG NOVI	INSM	481.000000	28.00000000	13,468.00	1,86%	0 %
25/05/2018	13 JUL - PLANTAŽE AD PODGORICA	PLAP	17,773.000000	0.12510000	2,223.40	0,30%	8.8206%
25/05/2018	13 JUL - PLANTAŽE AD PODGORICA	PLAP	2,514.000000	0.12110000	304.45	0.04%	8.8206%
25/05/2018	13 JUL - PLANTAŽE AD PODGORICA	PLAP	74,055.000000	0.12100000	8,960.66	1,24%	8.8206%
25/05/2018	13 JUL - PLANTAŽE	PLAP	20,481.000000	0.12500000	2,560.13	0,35%	8.8206%

³ 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;

	AD PODGORICA						
25/05/2018	INSTITUT SIMO MILOŠEVIC AD IGALO - HERCEG NOVI	INSM	500.000000	28.00000000	14,000.00	1,93%	0 %
28/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	492.000000	12.09000000	5,948.28	0,82%	0 %
28/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	500.000000	12.09000000	6,045.00	0,83%	0 %
28/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	588.000000	12.09000000	7,108.92	0,98%	0 %
29/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	1,420.000000	12.10000000	17,182.00	2.37%	0 %
29/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	6,800.000000	12.00000000	81,600.00	11,30%	0 %
29/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	200.000000	12.00000000	2,400.00	0,33%	0 %
30/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	80.000000	11.31100000	904.88	0,12%	0 %
30/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	1,000.000000	11.31000000	11,310.00	1,56%	0 %
30/05/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	1,500.000000	11.25000000	16,875.00	2,33%	0 %
15/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	150.000000	11.00000000	1,650.00	0,22%	0 %
15/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	850.000000	11.00000000	9,350.00	1,29%	0 %
18/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	1,000.000000	10.90000000	10,900.00	1,50%	0 %
20/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	1,000.000000	10.90000000	10,900.00	1,50%	0 %
20/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	90.000000	10.90010000	981.01	0,13%	0 %
20/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	2,000.000000	10.90000000	21,800.00	3,01%	0 %

21/06/2018	DEUTSCHE BANK	DBK	8,500.000000	9.40700000	79,959.36	11,07%	0 %
22/06/2018	INSTITUT SIMO MILOŠEVIC AD IGALO - HERCEG NOVI	INSM	1,075.000000	28.50000000	30,637.50	4,24%	0 %
25/06/2018	TELEKOM CRNE GORE	TECG	100.000000	1.53630000	153.63	0,02%	5,5080%
25/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	80.000000	11.00010000	880.01	0,12%	0 %
25/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	15,000.000000	11.00000000	165,000.00	22,85%	0 %
25/06/2018	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	15,412.000000	10.90000000	167,990.80	23,26%	0 %
27/06/2018	13 JUL - PLANTAŽE AD PODGORICA	PLAP	8,000.000000	0.12900000	1,032.00	0,14%	8.8206%
UKUPNO TOTAL					721,963.03		

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM BROJU I VRIJEDNOSTI ULAGANJA U INVESTICIONE JEDINICE OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA

REPORT ABOUT THE TOTAL NUMBER AND VALUE OF INVESTMENT IN INVESTMENT UNITS OF THE OPEN INVESTMENT FUNDS

u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.

FOR PERIOD FROM

TO

Naziv i sjedište otvorenog investicionog fonda Name and seat of open investment fund	Kupovna cijena investicionih jedinica Bid price od investment units	Vrijednost investicionih jedinica Value of investment units		Učešće u imovini fonda	
		Početak perioda At the beginning of the period	Kraj perioda At the end of the period	Početak perioda At the beginning of the period	Kraj perioda At the end of the period

IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA VIŠE OD 2% AKCIJA FONDA

u periodu od: 01.01.2018. do 30.06.2018.

Ime i prezime ili naziv pravnog lica	Početak perioda		Kraj perioda	
	Broj akcija fonda	Procentualno učešće	Broj akcija fonda	Procentualno učešće
Erste Custody	44,954,694.00	45.50%	11,968,240.00	17.10%
Zetogradnja DOO	0	0	5,135,000.00	7,34%
AB INVESTICIJE	5,000,830.00	5,06%	5,000,830.00	7,14%

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
u periodu od 01.01.2018. do 30.06.2018.

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	5,038,597.95		3,676,943.25		96,09%		87,73%	
Obveznice								
Druge dužničke hartije od vrijednosti								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine								
Novčana sredstva po viđenju	204,677.32		514,149.43		3,90%		12,27%	
Ukupno								

Struktura ulaganja imovine u inostranstvu⁴

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								

⁴ Struktura ulaganja se navodi za svaku inostranu državu pojedinačno. Potrebno je kopirati datu tabelu za svaku državu posebno.

IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA TREND
u periodu od: 01.01.2018. do 31.06.2018.

Ukupni prihodi: 731,555.60	Struktura prihoda: Prihodi po osnovu prodaje HOV – 721,963.03 Prihodi od kamata – 5,10 Prihodi od dividendi – 9,587.47
Ukupni rashodi: 180,092.32	Struktura rashoda: Kupovina HOV – 121,540.00 Naknada DZU – 39,894.73 Naknada depozitaru – 3,405.31 Naknada KHOV – 11,510.02 Troskovi trgovanja HOV – 3,506.85 Bankarske provizije – 235.41
Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:⁵	

⁵ Ova stavka se odnosi na dividende i druge obaveze koje je fond isplatio svojim vlasnicima

IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI INVESTICIONIH JEDINICA OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA

REPORT ABOUT THE BUYING AND SELLING INVESTMENT UNITS OF THE OPEN INVESTMENT FOND

u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.

FOR PERIOD FROM

TO

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO ⁶ INVESTMENT UNITS WHICH THE FUND ACQUIRED						Učešće u ukupnim kupovinama Participation in total buying	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine Participation of fund in the total capital of the issuer after buying
Datum Date	Naziv otvorenog fonda Name of the open investment fund	Simbol Symbol	Količina Quantity	Cijena Price	Iznos Amount		
UKUPNO TOTAL					0		

⁶ 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;

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND PRODAO ⁷ INVESTMENT UNITS WHICH THE FUND SOLD							
Datum Date	Naziv otvorenog fonda Name of the open investment fund	Simbol Symbol	Količina Quantity	Cijena Price	Iznos Amount	Učešće u ukupnim prodajama Participation in total sales	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje Participation of fund in the total capital of the issuer after sales
UKUPNO TOTAL							

⁷ 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;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly finance AD

Investment Fund Management Company:

Naziv fonda : Otvoreni investicioni fond TREND

The name of the fund :

VRIJEDNOST IMOVINE I INVESTICIONE JEDINICE FONDA TREND⁸

THE VALUE OF ASSET AND INVESTMENT UNITS IN THE FUND

u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.

FOR PERIOD FROM TO

Neto imovina fonda The net asset value of the fund		Broj investicionih jedinica Number of investment units		Vrijednost investicione jedinice Value of investment unit	
Na početku perioda At the beginning of the period	Na kraju perioda At the end of the period	Na početku perioda At the beginning of the period	Na kraju perioda At the end of the period	Na početku perioda At the beginning of the period	Na kraju perioda At the end of the period
5,233,906.38	4,183,973.24	98,859,973	93,687,983	0.05294262	0.04465859

⁸ Odnosi se na otvoreni fond

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA TREND
u periodu od: 01.01.2018. do 30.06.2018.

	Vrijednost na dan na početku perioda		Vrijednost na dan na kraju perioda	
	Apsolutni iznos	% učešća	Apsolutni iznos	% učešća
Vrijednost ukupne imovine fonda	5,038,597.95	100%	4,191,092.68	100%
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	9,368.89	0,18%	7,119.44	0.17%
Vrijednost neto imovine fonda	5,233,906.38	99.82%	4,183,973.24	99.83%
Vrijednost neto imovine po IJ	0.05294262		0.04465859	

OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI
THE OTHER FINANCIAL PERFORMANCE

Dodatni pokazatelji Additional performance	Početak perioda At the beginning of the period	Kraj perioda At the end of the period
Odnos troškova i prosječne neto imovine Ratio of costs and average net assets		
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine Ratio of net income from investments and average net assets		
Prihod fonda Income of fund		
Prinos fonda ⁹ Yield of fund	2018 (01.01.-31.03.) = -6.02%	2018 (01.01.-30.06.) = -15.65%

⁹ Odnosi se na otvoreni fond

IZVJEŠTAJ O BROJU INVESTICIONIH JEDINICA
REPORT ABOUT THE NUMBER OF INVESTMENT UNITS
u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.
FOR PERIOD FROM TO

Broj investicionih jedinica na početku perioda Number of investment units at the beginning of the period	98,859,973
Povećanje broja investicionih jedinica Increase in the number of investment units	0
Smanjenje broja investicionih jedinica Reduction in the number of investment units	5,171,990
Ukupan broj investicionih jedinica na kraju perioda Total number of investment units at the end of period	93,687,983
Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly finance AD Investment Fund Management Company:	
Naziv fonda : Otvoreni investicioni fond TREND	
The name of the fund :	

IZVJEŠTAJ O OTKUPU INVESTICIONIH JEDINICA
REPORT ABOUT THE REPURCHASE OF THE INVESTMENT UNITS
u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.
FOR PERIOD FROM TO

Broj prijavljenih investicionih jedinica za otkup: Number of registered investment units for repurchase :	5,171,990
Broj otkupljenih investicionih jedinica: Number of purchased investment units:	5,171,990

IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA TREND
REPORT ABOUT THE OBLIGATIONS OF THE FUND
u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.
FOR PERIOD FROM TO

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATION FROM PAYMENT FEES FOR MANAGEMENT COMPANY	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade Total amount of accrued fees due	39,894,73
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade Total amount of paid fees due	34.108,89
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade Debts on the basis of due - accrued and unpaid fees	5.785,84
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU¹⁰	

¹⁰ 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

OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATION ON PAYMENTS OF ADDITIONAL FEES TO THE COMPANY	
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATIONS ON PAYMENTS OF FEES TO THE DEPOSITARY	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	3,405.31
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	2,924.24
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	481,07
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade Total amount of accrued fees due	6,010.02
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade Total amount of paid fees due	5,157.53
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade Debts on the basis of due - accrued and unpaid fees	738,27
OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI¹¹ OTHER FEES TO THE COMMISSION FOR THE SECURITIES	
NAKNADA REVIZORU FEES TO THE REVISER	
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE¹² COST RELATED TO THE PURCHASE OR SALES OF PROPERTY	3.506,85
TROŠKOVI VOĐENJA REGISTRA INVESTICIONIH JEDINICA¹³ COST OF MAINTAINING THE REGISTER OF INVESTMENT UNITS	
POREZI¹⁴ TAXES	

¹¹ 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.

¹² 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.

¹³ 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

¹⁴ 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.

TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA¹⁵ COST OF PUBLICATION	
OSTALI TROŠKOVI¹⁶ OTHER COSTS	
UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA TOTAL AMOUNT OF OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATION	7,313.63
PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA (na poslednji dan u mjesecu) The percentage of the total obligations of the in assets of the Fund in transformation (the last day of the month)	0,1745%

IZVJEŠTAJ O ULAZNIM I IZLAZNIM NAKNADAMA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE
REPORT ABOUT THE ENTRY AND EXIT FEES OF THE MANAGEMENT COMPANY
u periodu od: 01.01.2018. DO 30.06.2018.
FOR PERIOD FROM TO

ULAZNA NAKNADA ENTRY FEE (I)	0
IZLAZNA NAKNADA EXIT FEE (II)	4,455.06
UKUPNO (I) + (II) TOTAL FEES	4,455.06

¹⁵ 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

¹⁶ Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)¹⁷ i Izvršnog direktora društva za upravljanje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i drugim važećim zakonodavstvom

The statement signed by the President of the Board of Directors (or a member of the Board of Directors appointed by the President of the BOD) and the Executive Director of the management company in accordance with the Law on Investment Funds ("Gazette of Montenegro", No. 54/11) and other applicable law

Mi, dolje potpisani

The undersigned,

1. Giulio Facchinelli Mazzoleni Berlucchi

/Ime i prezime/

Name and surname

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

President of the Board of Directors of the management company

/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

Please enter the name of the management company

2. Nikola Mirković

/Ime i prezime/

Name and surname

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

Member of the Board of Directors appointed by the President of the BOD

/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

Please enter the name of the management company

3. Jovica Franeta

/Ime i prezime/

Name and surname

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

Executive Director of the management company

/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

Please enter the name of the management company

Nedeljko Šušakčević

¹⁷ 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:

DECLARE:

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.

1. that we are in detail familiar with the provisions of the Law on Investment Funds ("Off. Gazette", No. 54/11) and Regulations relating to such a law, which was adopted by the Commission for the Securities.

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

2. that the information and facts that are presented in this report is accurate.

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.

3. we will immediately inform the Commission of any changes of facts, information, circumstances or people presented in the report, which has been submitted, also, we will submit other necessary documents and information.

Svjesni smo odgovornosti za izjavljivanje netačnih informacija.

We are aware of the responsibility for filing false information.

1. Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje
President of the Board of Directors of the management company

/potpis/ signature

2. Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora
Member of the Board of Directors appointed by the President of the BOD

/potpis/ signature

3. Izvršni direktor društva za upravljanje
Executive Director of the management company

/potpis/ signature

Podgorica, 30.07.2018. god

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).