

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
BUSINESS REPORT OF THE OPEN FUND TREND
ZA PERIOD OD 01.01.2019. DO 31.03.2019.
FOR PERIOD FROM TO**

U Podgorici, dana 23.04.2019.

**In Podgorica, on date
Reference number:
Broj : 93
No.**

Djelovodni broj Komisije:

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: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
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: |
| A.D. "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" AD - PODGORICA | 25,633 | 25,633 | 0.1900 | 0.1900 | 4,870.27 | 4,870.27 | 0,1724 | 0,1724 | 0.1802% | 0.1899% |
| Privatizacioni investicioni fond HLT-F.. | 9,872,520 | 9,872,520 | 0.0005 | 0.0005 | 4,936.26 | 4,936.26 | 2.0231 | 2.0231 | 0.1826% | 0.1925% |
| PORT OF ADRIA BAR - KOGE | 827,958 | 827,958 | 0.1087 | 0.1100 | 89,999.03 | 91,075.38 | 1.4585 | 1.4585 | 3.3292% | 3.5510% |
| AD LUKA BAR - BAR "MONTECARGO" | 1,165,896 | 1,165,896 | 0.1800 | 0.1753 | 209,861.28 | 204,381.57 | 2.0538 | 2.0538 | 7.7630% | 7.9688% |
| | 80,503 | 80,503 | 0.8200 | 0.8200 | 66,012.46 | 66,012.46 | 2,4102 | 2.4102 | 2.4419% | 2.5738% |

| | | | | | | | | | | |
|--|-----------|-----------|---------|---------|---------------------|---------------------|---------|---------|-----------------|-----------------|
| PRVA BANKA CRNE GORE | 3,277 | 3,277 | 44.4420 | 44.4420 | 145,636.43 | 145,636.43 | 0,7989 | 0.7989 | 5.3873% | 5.6783% |
| A.D. "OPŠTE GRAĐEVINSKO GORICA"-PODGOR.. | 2,638,891 | 2,638,891 | 0.0153 | 0.0153 | 40,375.03 | 40,375.03 | 8.6093 | 8.6093 | 1.4935% | 1.5742% |
| ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTA.. | 108,459 | 108,459 | 0.0310 | 0.0310 | 3,362.23 | 3,362.23 | 2,4102 | 2.4102 | 0.1244% | 0.1311% |
| AD Plantaže | 3,090,870 | 3,090,870 | 0.1199 | 0.1150 | 370,595.31 | 355,450.05 | 1.7242 | 1.7242 | 13.7088% | 13.8589% |
| HTP "PRIMORJE" | 134,900 | 134,900 | 2.2001 | 1.8000 | 296,793.49 | 242,820.00 | 4.9736 | 4.9736 | 10.9788% | 9.4675% |
| SOLANA "BAJO SEKULIĆ"-ULCINJ | 142,765 | 142,765 | 2.0872 | 2.0000 | 297,979.11 | 285,530.00 | 3.5140 | 3.5140 | 11.0266% | 11.1328% |
| "ŠTAMPARIJA-OBOD"DD-CETINJE | 137,756 | 137,756 | 0.8829 | 0.8800 | 121,624.77 | 121,225.28 | 24.0024 | 24.0024 | 4.4991% | 4.7266% |
| "SWISS OSIGURANJE" A.D. | 1,226 | 1,226 | 2.7000 | 2.7000 | 3,310.20 | 3,310.20 | 0,0263 | 0.0263 | 0.1224% | 0.1291% |
| TELEKOM CRNE GORE A.D. PODGORICA | 154,203 | 154,203 | 1.5623 | 1.6500 | 240,911.35 | 254,434.95 | 0.3261 | 0.3261 | 8.9116% | 9.9204% |
| ZATVORENI INVESTICIONI FOND TREND | 7,000,000 | 7,000,000 | 0.0561 | 0.0531 | 392,700.00 | 371,700.00 | 3.8193 | 3.8193 | 14.5265% | 14.4925% |
| H.T.P."ULCINJSKA RIVIJERA" ULCINJ | 64,646 | 64,646 | 4.2000 | 3.7100 | 271,513.20 | 239,836.66 | 4.2407 | 4.2407 | 10.0436% | 9.3512% |
| INSTITUT CRNE METALURGIJE AD | 65,627 | 65,627 | 0.2000 | 0.2000 | 13,125.40 | 13,125.40 | 10.2588 | 10.2588 | 0.4855% | 0.5118% |
| ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE | 6,924,080 | 6,924,080 | 0.0132 | 0.0132 | 91,397.86 | 91,397.86 | 4.3923 | 4.3923 | 3.3809% | 3.5636% |
| "ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE" | 108,459 | 108,459 | 0.0850 | 0.0850 | 9,219.02 | 9,219.02 | 1,5244 | 1,5244 | 0.3410% | 0.3594% |
| UKUPNO: | | | | | 2,674,222.70 | 2,548,699.05 | | | 98.9230% | 99,3734% |

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: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
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 | 29,115.51 | 16,070.07 | 1.0770% | 0.6266% |
| 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 | 29,115.51 | 16,070.07 | 1.0770% | 0.6266% |
| 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: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
FOR PERIOD FROM TO**

| HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND TREND STEKAO 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 |
| | | | | | | | |
| UKUPNO | | | | | | | |

| HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND U TRANSFORMACIJI PRODAO 4 | | | | | | | |
|---|-------------------|------------------|----------------------|-----------------|-----------------|---|--|
| Datum Date | Emitent Issuer | Simbol Symbol | Količina Quantity | Cijena Price | Iznos Amount | Učešće u ukupnim prodajama Participation in total buying | Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje Participation of fund in the total capital of the issuer after buying |
| | | | | | | | |

| | | | |
|---------------|--|--|--|
| UKUPNO | | | |
|---------------|--|--|--|

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: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
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 STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
u periodu od 01.01.2019. do 31.03.2019.

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 | 2,674,222.70 | | 2,548,699.05 | | 98,92% | | 99,37% | |
| Obveznice | | | | | | | | |
| Druge dužničke hartije od vrijednosti | | | | | | | | |
| Oročena novčana sredstva | | | | | | | | |
| Nekretnine | | | | | | | | |
| Novčana sredstva po viđenju | 29,115.51 | | 16,070.07 | | 1.07% | | 0,62% | |
| Ukupno | | | | | | | | |

Struktura ulaganja imovine u inostranstvu²

| 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 | | | | | | | | |

² 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: 01.01.2019. do 31.03.2019.

| | |
|--|--|
| Ukupni prihodi: 14,599.95 | Struktura prihoda: Nerealizovani gubici od svodjenja hartija od vrijednosti na fer vrijednost – 14,599.95 |
| Ukupni rashodi: 153,067.45 | Struktura rashoda: Naknada DZU – 10,412.71 Naknada depozitaru – 886.13 Naknada KHOV – 1,611.05 Bankarske provizije – 33.96 Nerealizovani gubici od svodjenja hartija od vrijednosti na fer vrijednost – 140,123.60 |
| Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:³ | |

³ 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: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
FOR PERIOD FROM TO

| INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO ⁴ INVESTMENT UNITS WHICH THE FUND ACQUIRED | | | | | | | |
|--|---|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|--|
| Datum Date | Naziv otvorenog fonda Name of the open investment fund | 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 |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| UKUPNO TOTAL | | | | | 0 | | |

⁴ 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 ⁵ 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 | | | | | | | |

⁵ 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 TREND⁶
THE VALUE OF ASSET AND INVESTMENT UNITS IN THE FUND
u periodu od: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
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 |
| 2,698,679.31 | 2,560,353.12 | 63,321,007 | 63,321,007 | 0.04261902 | 0.04043450 |

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA TREND
u periodu od: 01.01.2019. do 31.03.2019.

| | Vrijednost na dan na početku perioda | | Vrijednost na dan na kraju perioda | |
|----------------------------------|--------------------------------------|----------|------------------------------------|----------|
| | Apsolutni iznos | % učešća | Apsolutni iznos | % učešća |
| Vrijednost ukupne imovine fonda | 2,703,338.21 | 100% | 2,564,769.12 | 100% |
| Vrijednost ukupnih obaveza fonda | 4,658.90 | 0.17% | 4,416.00 | 0.17% |
| Vrijednost neto imovine fonda | 2,698,679.31 | 99.83% | 2,560,353.12 | 99.83% |
| Vrijednost neto imovine po LJ | 0.04261902 | | 0.04043450 | |

⁶ Odnosi se na otvoreni fond

**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 ⁷ Yield of fund | 2018 (01.01.-30.12.) = -18.806% | 2019 (01.01.-31.03.) = -5.126% |

**IZVJEŠTAJ O BROJU INVESTICIONIH JEDINICA
REPORT ABOUT THE NUMBER OF INVESTMENT UNITS
u periodu od: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
FOR PERIOD FROM TO**

| | |
|--|-------------------|
| Broj investicionih jedinica na početku perioda Number of investment units at the beginning of the period | 63,321,007 |
| Povećanje broja investicionih jedinica Increase in the number of investment units | 0 |
| Smanjenje broja investicionih jedinica Reduction in the number of investment units | 0 |
| Ukupan broj investicionih jedinica na kraju perioda Total number of investment units at the end of period | 63,321,007 |

⁷ Odnosi se na otvoreni fond

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: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
FOR PERIOD FROM TO

| | |
|--|---|
| Broj prijavljenih investicionih jedinica za otkup: Number of registered investment units for repurchase : | 0 |
| Broj otkupljenih investicionih jedinica: Number of purchased investment units: | 0 |

IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA TREND
REPORT ABOUT THE OBLIGATIONS OF THE FUND
u periodu od: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
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 | 10,412.71 |
| Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade Total amount of paid fees due | 10,486.74 |
| Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade Debts on the basis of due - accrued and unpaid fees | 3,560.67 |

| | |
|--|-----------------|
| OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU⁸ 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 | 886.13 |
| Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade | 892.59 |
| Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade | 302.96 |
| OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI | |
| Ukupan iznos obračunate dospjele naknade Total amount of accrued fees due | 1,616.16 |
| Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade Total amount of paid fees due | 1,632.15 |
| Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade Debts on the basis of due - accrued and unpaid fees | 432.97 |
| OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI⁹ OTHER FEES TO THE COMMISSION FOR THE SECURITIES | |
| NAKNADA REVIZORU FEES TO THE REVISER | |
| TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE¹⁰ COST RELATED TO THE PURCHASE OR SALES OF PROPERTY | |
| TROŠKOVI VOĐENJA REGISTRA INVESTICIONIH JEDINICA¹¹ COST OF MAINTAINING THE REGISTER OF INVESTMENT UNITS | |

⁸ 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

⁹ 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.

¹⁰ 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.

¹¹ 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

| | |
|---|---------------------------------|
| POREZI¹² TAXES | |
| TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA¹³ COST OF PUBLICATION | |
| OSTALI TROŠKOVI¹⁴ OTHER COSTS | 33.96 – bankarske usluge |
| UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA TOTAL AMOUNT OF OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATION | 4,605.03 |
| 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) | 0,1703% |

IZVJEŠTAJ O ULAZNIH I IZLAZNIH NAKNADAMA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE
REPORT ABOUT THE ENTRY AND EXIT FEES OF THE MANAGEMENT COMPANY
u periodu od: 01.01.2019. DO 31.03.2019.
FOR PERIOD FROM TO

| | | |
|------------------|---|---|
| ENTRY FEE | ULAZNA NAKNADA (I) | 0 |
| EXIT FEE | IZLAZNA NAKNADA (II) | 0 |
| | UKUPNO (I) + (II) TOTAL FEES | 0 |

¹² 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.

¹³ 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

¹⁴ Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)¹⁵ 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. Slavka Petkov

/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. Nataša Radovanović

/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. Ivan Stojanović

/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 Šušlavčević

¹⁵ 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 od 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, 19.04.2019. 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).