

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 01.01.2020. DO 31.03.2020.  
FOR PERIOD FROM TO**

U Podgorici, dana 09.04.2020.

Djelovodni broj Komisije:

In Podgorica, on date

Reference number:

Broj :

No.

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 emitenata (%) Participation in the ownership of the issuer (%)		Učešće u vrijedn fonda (%) Participation in the 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 peri At the of 1 peri
A.D. "BJELASICA - RADA "	104,419	104,069	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	9,2780	9,2780	0.0000%	0.0000
UTIP "CRNA GORA" AD - PODGORICA	25,633	25,633	0.1500	0.2500	3,844.95	6,408.25	0,1724	0,1724	0.1414%	0.2500
Privatizacioni investicioni fond HLT-F..	9,872,520	9,872,520	0.0004	0.0004	3,949.01	3,949.01	2.0231	2.0231	0.1452%	0.1500
JUGOPETROL AD	6,250	9,383	10.7000	8.5100	66,875.00	79,849.33	0.1342	0.2016	2.4597	3.2200
PORT OF ADRIA BAR - KOGE	827,958	827,958	0.0997	0.1150	82,547.41	95,215.17	1.4585	1.4585	3,0361%	3.8400
AD LUKA BAR - BAR	1,165,896	1,165,391	0.2400	0.2000	279,815.04	232,878.20	2.0538	2.0529	10.2916%	9.3900
"MONTECARGO"	105,169	106,682	0.3950	0.3210	41,541.76	34,244.92	2,4102	3,1939	1,5279%	1.3800
PRVA BANKA CRNE	3,277	3,277	32.4000	32.4000	106,174.80	106,174.80	0,7989	0.7989	3.9051%	4.2800

GORE											
A.D. "OPŠTE GRAĐEVINSKO GORICA"-PODGOR..	2,638,891	2,638,891	0.0200	0.0200	52,777,82	52,777,82	8.6093	8.6093	1.9412%	2.13	
ODRŽAVANJE ŽELJEZNIČKIH VOZNIH SREDSTA..	108,459	108,459	0.0248	0.0220	2,689,78	2,386,10	2,4102	2.4102	0.0989%	0.09	
AD Plantaže	3,090,870	3,090,870	0.1079	0.0800	3,090,870	247,269.60	1.7242	1.7242	12.2663%	9.97	
PRENOS A.D.	58,152	73,097	0.6050	0.4700	35,181.96	34,355,59	0.0397	0.0500	1.2940%	1.38	
HTP "PRIMORJE"	133,110	133,110	2.0100	2.0000	267,551.10	266,220.00	4.9736	4.9076	9.8405%	10,74	
SOLANA "BAJO SEKULIĆ"-ULCINJ	142,765	142,765	1.5000	1.5000	267,551.10	214,147.50	3.5140	3.5140	7.8763%	8.64	
"ŠTAMPARIJA-OBOD"DD- CETINJE	137,756	137,756	1.2500	1.2800	172,195.00	176,327.68	24.0024	24.0024	6.3333%	7.11	
"SWISS OSIGURANJE" A.D.	1,226	/	1.4000	/	3,310.20	/	0,0263	/	0.0631%	/	
TELEKOM CRNE GORE A.D. PODGORICA	154,203	164,203	1.3100	1.0600	202,005.93	174,055,18	0.3261	0.3473	7.4298%	7.02	
TI TITEX AD	7,996	7,996	2.3000	2.3000	18,390.80	18,390.80	0.3377	0.3377	0.6764%	0.74	
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%	13.87	
H.T.P."ULCINJSKA RIVIJERA" ULCINJ	64,646	/	0.0000	/	0.00	/	4.2407	/	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%	0.52	
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%	2.02	
"ŽELJEZNIČKI PREVOZ CRNE GORE"	108,459	108,459	0.0765	0.0765	8,297.11	8,297.11	1,5244	1,5244	0.3052%	0.33	
<b>UKUPNO:</b>					<b>2,330,079.20</b>	<b>2,173,629.70</b>			<b>85.7000%</b>	<b>87.72</b>	

**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: 01.01.2020. DO 31.03.2020.  
 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:
<b>Depoziti po viđenju</b> <b>Demand deposit</b>	388,799.85	304,214.83	14.3000%	12.2774%
<b>Založeni depoziti po viđenju</b> <b>Pledged demand deposits</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Oročeni depoziti<sup>1</sup></b> <b>Term deposits</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Založeni oročeni depoziti</b> <b>Pledged term deposits</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Podgorica				
<b>Brokerski računi</b> <b>Brokerage account</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Ostala sredstva</b> <b>Other assets</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Ukupna novčana sredstva</b> <b>Total cash assets</b>	388,799.85	304,214.83	14.3000%	12.2774%
<b>Ukupna založena novčana sredstva</b> <b>Total pledged cash assets</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%

<sup>1</sup> 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: 01.01.2020. DO 31.03.2020.**  
**FOR PERIOD FROM TO**

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND TREND STEKAO <sup>2</sup> SECURITIES ACQUIRED BY THE FUND							
Datum Date	Emitent Issuer	Simbo l Symb ol	Količina Quantity	Cijena Price	Iznos Amount	Učešće u ukupnim kupovinama Participation in total buying	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitera nakon kupovine Participation of fund in the total capital of the issuer after buying
09/01/2020	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	400.000000	10.61000000	4,244.00	5.92%	/
13/01/2020	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	1,000.000000	10.70000000	10,700.00	14.93%	/
14/01/2020	ŽELJEZNIČKA INFRASTRUKTURA CRNE GORE AD PODGORICA	ZICG	20,000.000000	0.00810000	162.00	0.23%	4.7583%

<sup>2</sup> 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;

14/01/2020	MONTECARGO AD PODGORICA	MORG	1,000.000000	0.35600000	356.00	0.49%	/
16/01/2020	CRNOGORSKI TELEKOM AD PODGORICA	TECG	35.000000	1.44000000	50.40	0.06%	/
16/01/2020	CRNOGORSKI TELEKOM AD PODGORICA	TECG	2,581.000000	1.44000000	3,716.64	5.18%	/
16/01/2020	CRNOGORSKI TELEKOM AD PODGORICA	TECG	7,384.000000	1.44000000	10,632.96	14,83%	0.3473%
16/01/2020	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	500.000000	10.85000000	5,425.00	7,57%	/
13/02/2020	MONTENEGROBERZA AD PODGORICA	MOBE	20.000000	590.00000000 0	11,800.00	16.46%	/
13/02/2020	MONTENEGROBERZA AD PODGORICA	MOBE	3.000000	600.00000000 0	1,800.00	2.51%	0,6762%
17/02/2020	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	1,200.000000	10.90000000	13,080.00	18.25%	/
04/03/2020	JUGOPETROL AD PODGORICA	PREN	500.000000	0.62000000	310.00	0.43%	/
09/03/2020	CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM AD PODGORICA	PREN	125.000000	0.62000000	77.50	0.11%	/
12/03/2020	CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM AD PODGORICA	PREN	11,038.000000	0.61500000	6,788.37	9,47%	/
12/03/2020	JUGOPETROL AD PODGORICA	JGPK	33.000000	10.40000000	343.20	0.48%	0.2016%
12/03/2020	CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM AD PODGORICA	PREN	1,000.000000	0.62000000	620.00	0.44%	/
12/03/2020	CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM AD PODGORICA	PREN	622.000000	0.62000000	385.64	0,86%	/
13/03/2020	CRNOGORSKI ELEKTROPRENOSNI SISTEM AD PODGORICA	PREN	1,660.000000	0.61500000	1,020.90	1.42%	0.0500%
19/03/2020	MONTECARGO AD PODGORICA	MORG	339.000000	0.32100000	108.82	0.15%	/
19/03/2020	MONTECARGO AD PODGORICA	MORG	174.000000	0.32100000	55.85	0.08 %	3,1939%
<b>UKUPNO</b>					<b>71,677.28</b>		

**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
15/01/2020	LUKA BAR AD BAR	LUBA	305.000000	0.22500000	68.63	2.46%	/
15/01/2020	LUKA BAR AD BAR	LUBA	1,200.000000	0.22000000	264.00	9.48%	2.0529%
17/01/2020	Osiguravajuće društvo "SWISS OSIGURANJE" AD	SWIO	1,226.000000	2.00000000	2,452.00	88.05%	0%
<b>UKUPNO</b>					<b>2,784.63</b>		

**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: 01.01.2020. DO 31.03.2020.  
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 01.01.2020. do 31.03.2020.

**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		2,173,629.70		85,70%		87,72%	
Obveznice								
Druge dužničke hartije od vrijednosti								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine								
Novčana sredstva po viđenju	388,799.85		304,214.83		14,30%		12,27%	

Ukupno								
--------	--	--	--	--	--	--	--	--

**Struktura ulaganja imovine u inostranstvu<sup>3</sup>**

NAZIV DRŽAVE:	Apsolutni iznos ulaganja				Procentualno učešće ulaganja			
	Na početku perioda		Na kraju perioda		Na početku perioda		Na kraju pe	
	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Za
Akcije								
Obveznice								
Druge dužničke hartije od vrijednosti								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine								
Novčana sredstva po viđenju								
Ukupno								

**IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA TREND  
u periodu od: 01.01.2020. do 31.03.2020.**

<b>Ukupni prihodi: 20,190.52</b>	<b>Struktura prihoda:</b> Realizovani i ostali dobiti: 826.78 Nerealizovani dobiti od svodjenja hartija od vrijednosti na fer vrijednost: 19,363.74
<b>Ukupni rashodi: 259,616.88 €</b>	<b>Struktura rashoda:</b> Naknada društvu za upravljanje: 11,159.27 Naknada Komisiji za hartije od vrijednosti: 1,633.82 Naknade banci depozitaru: 908.91 Troškovi kupovine I prodaje HOV: 401.67 Realizovani gubici od prodaje HOV: 28.57 Nerealizovani gubici od svodjenja hartija od vrijednosti na fer

<sup>3</sup> Struktura ulaganja se navodi za svaku inostranu državu pojedinačno. Potrebno je kopirati datu tabelu za svaku državu posebno.

	vrijednost: 245,412.92 Troškovi bankarskih usluga: 71.72
Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti: <sup>4</sup>	

**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: 01.01.2020. DO 31.03.2020.  
FOR PERIOD FROM TO

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO <sup>5</sup> 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

<sup>4</sup> Ova stavka se odnosi na dividende i druge obaveze koje je fond isplatio svojim vlasnicima

<sup>5</sup> 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;

UKUPNO TOTAL	0	
-----------------	---	--

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND PRODAO <sup>6</sup> 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							

<sup>6</sup> 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 TREND<sup>7</sup>  
THE VALUE OF ASSET AND INVESTMENT UNITS IN THE FUND  
u periodu od: 01.01.2020. DO 31.03.2020.  
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
2,713,773.24	2,473,236.43	56,982,557	56,957,557	0.04762432	0.04342245

<sup>7</sup> Odnosi se na otvoreni fond

**VRIJEDNOST IMOVINE FONDA TREND**  
u periodu od: 01.01.2020. do 31.03.2020.

	Vrijednost na dan na početku perioda		Vrijednost na dan na kraju perioda	
	Apsolutni iznos	% učešća	Apsolutni iznos	% učešća
<b>Vrijednost ukupne imovine fonda</b>	2,718,879.05	100%	2,173,629.70	100%
<b>Vrijednost ukupnih obaveza fonda</b>	5,123.78	0.18%	4,608.10	0.21%
<b>Vrijednost neto imovine fonda</b>	2,713,755.27	99.82%	2,473,236.43	99.79%
<b>Vrijednost neto imovine po LJ</b>	0.04762432		0.04342245	

**OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI**  
**THE OTHER FINANCIAL PERFORMANCE**

<b>Dodatni pokazatelji</b> <b>Additional performance</b>	<b>Početak perioda</b> <b>At the beginning of the period</b>	<b>Kraj perioda</b> <b>At the end of the period</b>
<b>Odnos troškova i prosječne neto imovine</b> <b>Ratio of costs and average net assets</b>		
<b>Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine</b> <b>Ratio of net income from investments and average net assets</b>		
<b>Prihod fonda</b> <b>Income of fund</b>		
<b>Prinos fonda <sup>8</sup></b> <b>Yield of fund</b>	<b>2019 (01.01.-31.12.) = 11.75%</b>	<b>2020 (01.01.-31.03.) = - 8.82%</b>

<sup>8</sup> Odnosi se na otvoreni fond

**IZVJEŠTAJ O BROJU INVESTICIONIH JEDINICA**  
**REPORT ABOUT THE NUMBER OF INVESTMENT UNITS**  
u periodu od: 01.01.2020. DO 30.03.2020.  
FOR PERIOD FROM TO

Broj investicionih jedinica na početku perioda Number of investment units at the beginning of the period	56,982,557
Povećanje broja investicionih jedinica Increase in the number of investment units	0
Smanjenje broja investicionih jedinica Reduction in the number of investment units	25,000
Ukupan broj investicionih jedinica na kraju perioda Total number of investment units at the end of period	56,957,557
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 31.03.2020.  
FOR PERIOD FROM TO

Broj prijavljenih investicionih jedinica za otkup: Number of registered investment units for repurchase :	25,000
Broj otkupljenih investicionih jedinica: Number of purchased investment units:	25,000

**IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA TREND**  
**REPORT ABOUT THE OBLIGATIONS OF THE FUND**  
u periodu od: 01.01.2020. DO 31.03.2020 .  
FOR PERIOD FROM TO

<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU</b> <b>OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATION FROM PAYMENT FEES FOR MANAGEMENT COMPANY</b>	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade Total amount of accrued fees due	11,159.27 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade Total amount of paid fees due	11,421.03 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade Debts on the basis of due - accrued and unpaid fees	3,739.43 €
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU<sup>9</sup></b> <b>OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATION ON PAYMENTS OF ADDITIONAL FEES TO THE COMPANY</b>	
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU</b> <b>OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATIONS ON PAYMENTS OF FEES TO THE DEPOSITARY</b>	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	908.91 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	947.59 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	303.50 €
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI</b>	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade Total amount of accrued fees due	1,633.82 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade Total amount of paid fees due	1,694.45 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade Debts on the basis of due - accrued and unpaid fees	427.75 €
<b>OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI<sup>10</sup></b> <b>OTHER FEES TO THE COMMISSION FOR THE SECURITIES</b>	

<sup>9</sup> 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

<sup>10</sup> 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.

NAKNADA REVIZORU FEES TO THE REVISER	
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE <sup>11</sup> COST RELATED TO THE PURCHASE OR SALES OF PROPERTY	430.24 €
TROŠKOVI VOĐENJA REGISTRA INVESTICIONIH JEDINICA <sup>12</sup> COST OF MAINTAINING THE REGISTER OF INVESTMENT UNITS	
POREZI <sup>13</sup> TAXES	
TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA <sup>14</sup> COST OF PUBLICATION	
OSTALI TROŠKOVI <sup>15</sup> OTHER COSTS	71.72 €– bankarske usluge
UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA TOTAL AMOUNT OF OBLIGATIONS OF THE FUND IN TRANSFORMATION	4,693.09 €
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)	0.1894%

**IZVJEŠTAJ O ULAZIM I IZLAZIM NAKNADAMA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE  
REPORT ABOUT THE ENTRY AND EXIT FEES OF THE MANAGEMENT COMPANY  
u periodu od: 01.01.2019. DO 31.12.2019.  
FOR PERIOD FROM TO**

<sup>11</sup> 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.

<sup>12</sup> 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

<sup>13</sup> 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.

<sup>14</sup> 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

<sup>15</sup> Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

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

**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

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

3. Izvršni direktor društva za upravljanje



Podgorica, 09.04.2020 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).