

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Sjedište društva za upravljanje investicionim fondom: Ul. 8. marta 55, 81000 Podgorica, Crna Gora

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU FONDA

ZA PERIOD OD 01.01.2021. DO 30.06.2021.

U Podgorici, dana 03.08.2021.

Broj:

Usvojen na sjednici Nadzornog odbora

Fonda : 03.08.2021.

Djelovodni broj Komisije:

OBRAZAC 2**Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica****Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica****IZVJEŠTAJ O ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA FONDA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

Predsjednik Nadzornog odbora¹	Ime i prezime: Mesud Delagić	Datum imenovanja:	Mandat do:
		28.06.2021.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima²		Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću³		Na početku perioda: 33% Montenegro Licensing doo Podgorica	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO
Nema udjela u DOO			

¹ Podaci se navode za sve članove Nadzornog odbora, kao i licima koja su bili članovi Nadzornog odbora a koji su razriješena ili su podnijela ostavke u periodu za koji se izvještaj podnosi

² U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

³ Potrebno je uz prvi izvještaj koji je sačinjen po ovim obrascima dostaviti u prilogu izvod iz CRPS-a kojim se dokazuje vlasnička struktura u društvima sa ograničenom odgovornošću, a ubuduće sve promjene vlasništva

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Admir Ademović	Datum imenovanja:	Mandat do:
		28.06.2021.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
	Nema akcija ni u jednom AD	Nema akcija ni u jednom AD	
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
	Nema udjela u DOO	Nema udjela u DOO	
Nema udjela u DOO			

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Ružica Bulatović	Datum imenovanja:	Mandat do:
		28.06.2021.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁴	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
	Nema akcija ni u jednom AD	Nema akcija ni u jednom AD	Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
	Nema udjela u DOO u CG	Nema udjela u DOO u CG	
Nema udjela u DOO u CG			

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Dojčin Bojanić	Datum imenovanja:	Mandat do:
		28.06.2021.	

⁴ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁵	Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Ratko Radonjić	Datum imenovanja: 28.06.2021.	Mandat do:
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁶ Nema akcija ni u jednom AD	Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD	
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG	Na početku perioda: Nema udjela u DOO	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO	

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Kristina Stojanovska	Datum imenovanja: 28.06.2021.	Mandat do:
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁷ Nema akcija ni u jednom AD u CG	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	

⁵ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

⁶ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

⁷ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:
Nema udjela u DOO u CG		

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Jelena Krstajić	Datum imenovanja: 28.06.2021.	Mandat do:
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁸	Na početku perioda: HEIO 3,254 HLTA 5,389	Na kraju perioda: HEIO 3,254 HLTA 5,389	
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda: Nema udjela u DOO u CG	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO u CG	
Nema udjela u DOO u CG			

**IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA VIŠE OD 2% AKCIJA FONDA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

Ime i prezime ili naziv pravnog lica	Početak perioda		Kraj perioda	
	Broj akcija fonda	Procentualno učešće	Broj akcija fonda	Procentualno učešće
HB - Zbirni kastodi račun 1	67,677,107	37.75044149	67,677,107	37.75044149
ZETAGRADNJA	45,556,049	25.41126591	45,556,049	25.41126591
ZETAGRADNJA DOO Beograd	9,150,000	5.10389044	9,150,000	5.10389044
ED – OIF TREND	7,000,000	3.90461564	5,000,000	2.78901117
"AB INVESTICIJE" DOO	5,000,000	2.78901117	5,000,000	2.78901117

⁸ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

IZVJEŠTAJ O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI FONDA⁹
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.

Emitovane hartije od vrijednosti fonda¹⁰

Emisija akcija	Datum okončanja emisije	Ukupan obim	Broj akcija	Pojedinačna nominalna vrijednost akcija	Vrste akcija	Serijska emisija	Uspješnost emisije (kapital pribavljen emisijom)
Upotreba kapitala pribavljenog emisijom: Fond nije emitovao HoV u navedenom periodu							

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.

Struktura ulaganja imovine u Crnoj Gori

⁹ Potrebno je navesti podatke za zatvoreni fond

¹⁰ Uz obrazac je potrebno dostaviti Odluku o emisiji

	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	9,836,851.00		12,167,351.00		61.34 %		66.23 %	
Obveznice								
Druge dužničke HoV								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine	6,198,325.00		6,198,325.00		38.65 %		33.74 %	
Novčana sredstva po viđenju	1,747.00		6,645.34		0.01%		0.04%	
Ukupno	16,036,923.00		18,372,321.34		100%		100%	

Struktura ulaganja imovine u inostranstvu¹¹

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								

¹¹ Struktura ulaganja se navodi za svaku inostranu državu pojedinačno. Potrebno je kopirati datu tabelu za svaku državu posebno.

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

AKCIJE

	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
Akcije domaćih emitenata ¹²										
TREND INVEST AD	1,250,000	1,250,000	1.00	1.00	1,250,000.00	1,250,000.00	100.00	100.00	7.79	6.80
PLC MORAČA AD	1,567,000	1,562,000	2.50	4.00	3,917,500.00	6,248,000.00	66.19	65.98	24.43	34.01
TREND KORALI AD	4,669,351	4,669,351	1.00	1.00	4,669,351.00	4,669,351.00	100.00	100.00	29.12	25.42
Založene akcije domaćih emitenata ¹³										
Akcije banaka ¹⁴										

¹² Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

¹³ Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

¹⁴ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

Založene akcije banaka ¹⁵										
Ukupna ulaganja u akcije domaćih emitenata (I)					9,836,851.00	12,167,351.00			61.34	66.23
Ukupno založene akcije domaćih emitenata (I) ₁										
Akcije stranih emitenata										
Založene akcije stranih emitenata										
Akcije stranih banaka										
Založene akcije stranih banaka										
Ukupna ulaganja u akcije stranih emitenata (II)										
Ukupno založene akcije stranih emitenata (II) ₁										
Ukupna ulaganja u akcije (I) + (II)										
Ukupno založene akcije (I) ₁ + (II) ₁										

¹⁵ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM BROJU I VRIJEDNOSTI ULAGANJA U INVESTICIONE JEDINICE OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.¹⁶**

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

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

¹⁶ Navodi se za svaki fond pojedinačno

**IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA FONDA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

	Ukupan iznos		Učešće u imovini fonda	
	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Depoziti po viđenju	1,747.00	6,645.34	0.01%	0.04%
Založeni depoziti po viđenju				
Oročeni depoziti ¹⁷				
Založeni oročeni depoziti				
Brokerski računi				
Ostala sredstva				
Ukupna novčana sredstva	1,747.00	6,645.34	0.01%	0.04%
Ukupna založena novčana sredstva				

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA U NEKRETNINE
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

¹⁷ Uz obrazac je potrebno dostaviti Ugovor o oročavanju novčanih sredstava;

	Nabavna vrijednost nekretnine	Procijenjena vrijednost nekretnine ¹⁸		Učešće u imovini fonda	
		Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Zemljište		6,198,325.00	6,198,325.00	38.65 %	33.74 %
Založeno zemljište					
Poslovni objekti					
Založeni poslovni objekti					
Stambeni objekti					
Založeni stambeni objekti					
Stambeno-poslovni objekti					
Založeni stambeno-poslovni objekti					
Druge nekretnine					
Založeni druge nekretnine					
Ukupna vrijednost nekretnina		6,198,325.00	6,198,325.00	38.65 %	33.74 %
Založena ukupna vrijednost nekretnina					

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

¹⁸ Uz obrazac je potrebno dostaviti izvještaj ovlaštenog procjenjivača

PRIKAZ FIRMI U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA

Naziv firme	Procentualno učešće
"Trend Invest" ad Podgorica	100.00
"Trend Korali" ad Sutomore	100.00
Poslovno Logistički Centar "Morača" a.d. Podgorica	65.98

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA¹⁹

Naziv firme : "Trend Invest" AD Podgorica	
Članovi Odbora direktora firme 1) Bojan Kojić 2) Ivan Đurović 3) Veselin Kovač	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme 1) Bojan Kojić 2) Ivan Đurović 3) Veselin Kovač
Izvršni direktor firme: Milica Petričević	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? Da
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	
<p>Pregled važnijih tekućih investicija: Akcionarsko društvo Trend Invest je firma koja je u stopostotnom vlasništvu Fonda, koja je, dalje, vlasnik firme Damir projekt u čijem vlasništvu se nalazi građevinska parcela od 32.377 m2, za koju je izrađen detaljni urbanistički plan.</p> <p>Proces prodaje navedene parcele je u toku I firma Damir project je već potisala Predugovor sa potencijalnim kupcem. U slučaju realizacije ove prodaje, kompanije Damir project I Trend Invest bi bile likvidirane a novac od prodaje zemljišta bi pripao fondu.</p>	

¹⁹ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²⁰
Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme: Nijedan sudski ili pravni postupak nije povezan sa poslovanjem firmi Trend Invest AD i Damir projekt d.o.o.
Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme
Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:
Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA²¹

Naziv firme: HTP"Trend Korali" AD Sutomore	
Članovi Odbora direktora firme: 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović 3) Vaso Pantović	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović 3) Vaso Pantović
Izvršni direktor firme: Igor Đukanović	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme U 2020. godini društvo je poslovalo u okviru osnovne djelatnosti hotelijerstva i zbog globalne pandemije uzrokovane virusom COVID-19 došlo je do otkazivanja svih zakupaca fiksnih kapaciteta, kao i alotmanskim agencija i već dogovorenih grupa. Hotel zbog zatvorenih granica nije mogao da posluje sa svojim najznačajnijim tržištima (Češka, Poljska, Slovačka, Rusija, Srbija, Slovenija) pa Društvo nije ostvarilo profit da pokrije fiksne troškove godišnjeg poslovanja.	

²⁰ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

²¹ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

U 2021. godini hotel će raditi smanjenim kapacitetom zbog rekonstrukcije blokova B i C tako da će ukupni smještajni kapaciteti biti 90 soba i 200 kreveta što će uticati i na prihode ostvarene od izdavanja smještaja ali će takođe i troškovi nabavke osnovnog materijala, radne snage i komunalija biti smanjeni.

Pregled važnijih tekućih investicija:

Po završetku ljetnje sezone društvo je krenulo u kompletnu rekonstrukciju bloka B na 4 zvjezdice uz dogradnju još jednog sprata u skladu sa projektom rekonstrukcije cijelog objekta i ugovora sa španskom hotelskom menadžment kompanijom „Melia“. Društvo je potpisalo ugovor na 15 godina sa pomenutom španskom menadžment kompanijom u sklopu kojeg se obavezalo da hotelski kompleks renovira na nivo 4 zvjezdice, poveća kapacitet, dogradi nove objekte i kompletno završen rizort preda „Melia“- i na upravljanje do aprila 2023. godine.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²²

Faktor rizika za poslovanje u 2021. godini se ubjedljivo najviše odnosi na novi virus COVID-19 i pandemiju koja je proglašena kako globalno tako i Crnoj Gori. Kako je zbog pandemije poslovanje u hotelijerstvu svedeno na minimum zbog zatvorenih granica, prizemljenih aviona i zabrane kretanja tako je veoma nezahvalno vršiti procjene kakvu sezonu možemo očekivati kada pandemija prođe. Proces masovne vakcinacije uticaće na glavnu ljetnju sezonu i koliko ćemo biti spremni da primimo goste iz EU i regiona. Takođe, rizik predstavlja i gradilište u sklopu kompleksa koje može prouzrokovati žalbe i reklamacije gostiju.

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

Društvo je, nakon neuspješnog pokušaja o postizanju vansudskog poravnjanja, pokrenulo sudski spor pred Privrednim sudom za naplatu potraživanja koje ima prema agenciji “Blue Bird” iz Rusije. Ukupna vrijednosti potraživanja iznosi 113,692€ plus zatezna kamata. Očekuje se i da u slučaju pozitivne presuda privrednog suda, proces naplate potraživanja u Rusiji biti izuzetno komplikovan, spor i neizvjesan. Pokrenut je i spor protiv češke agencije Travel Family za prinudnu naplatu duga u iznosu od 48.000€. Ostali sudski sporovi ne mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme niti se mogu predvidjeti. Sezonski radnik koji je doživio povredu na radnom mjestu tokom sezone 2019 odlučio je da tuži firmu, taj proces je takođe u toku.

²² Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

Budući rast će se apsolutno zasnivati na podizanju kategorizacije hotela „Korali“ uz prihvatanje brenda i menadžmenta „Melia“ i izgradnju rizorta „Melia Sutomore“ koji će biti prvi takve vrste i veličine ne samo u Sutomoru već i u cijeloj opštini Bar. Struktura gostiju bi se takođe znatno promijenila i bila više usmjerena na zapadna tržišta Francuske, Njemačke, Engleske i Skandinavije.

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

U narednom periodu se očekuje značajan rast tražnje za hotelskim uslugama na domaćem tržištu a pogotovo na južnom dijelu crnogorskog primorja i to upravo rizorta kategorizacije 4 zvjezdice što nam daje dobru konkurentsku prednost jer trenutno nema sličnog rizorta u barskoj opštini. Rast tražnje može biti kratkoročno ugrožen ukoliko pandemija izazvana novim virusom COVID-19 potraje.

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

Kompanija HTP „Trend Korali“ AD Sutomore redovno otplaćuje kredit od 1,05 miliona eura uzet 2016 godine kod ERSTE banke koji je trenutno u fazi moratorijuma do septembra 2021. Kredit se otplaćuje iz redovnog poslovanja a planira se uzimanje još jednog kredita ili pozajmice za prvi dio planiranih investicija u iznosu od 1,50 miliona eura.

Kompanija je sprovela socijalni program sporazumnog prekida radnog odnosa za svih 26 stalno zaposlenih jer hotel neće raditi u periodu rekonstrukcije i dogradnje kapaciteta. Trošak socijalnog programa iznosio je 250.000,00€.

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA²³

Naziv firme: “POSLOVNO LOGISTIČKI CENTAR MORAČA” AD Podgorica	
Članovi Odbora direktora firme:	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme:

²³ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević 4) Kristina Stojanovski 5) Velimir Mraković	1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević 4) Kristina Stojanovski Velimir Mraković
Izvršni direktor firme: Balša Čavlović	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	
<p>Pregled važnijih tekućih investicija: PLC Morača AD raspolaže sa imovinom koja se nalazi na izuzetno atraktivnim lokacijama, blizu samog centra Podgorice. Najveći dio imovine kojom „PLC Morača“ raspolaže, ukupne površine od oko 117.000 m², nalazi se na jednoj lokaciji („KRUG FABRIKE“- naselje Zabjelo) na udaljenosti manjoj od 2 km od centra Podgorice. Ova imovina predstavlja jedinstveni kompleks u Podgorici i veoma atraktivno područje za realizaciju različitih investicionih ideja. U prilog tome govori i činjenica da za ovo područje još uvijek nije usvojen Detaljni urbanistički plan (DUP) što ostavlja mogućnost dogovora budućeg investitora sa lokalnim vlastima prilikom određivanja namjene ovog zemljišta. Za područje oko „PLC Morača DUP-om je predviđena gradnja: stanovanje sa djelatnostima, kolektivno stanovanje individualno stanovanje, centralne djelatnosti, skladišta i servisi, poslovanje, postojeće školstvo (Centar za obrazovanje i osposobljavanje 1. jun Podgorica), školstvo i socijalna zaštita.</p> <p>Tokom 2018. i 2019. godine investirana su značajna sredstva u renoviranje upravne zgrade kao i jednog dijela kompleksa kako bi sa radom otpočelo carinsko skladište. Takođe, tokom godine su i otpočeli radovi na objektu preko puta upravne zgrade na prostoru nekadasnjeg parkinga.</p> <p>U narednom periodu Društvo će se angažovati na postizanju sledećih ciljeva:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Konsolidacija poslovanja – Društvo će raditi na maksimizaciji prihoda od rentiranja, istovremeno vodeći računa da kvalitet prihoda (u smislu redovnosti i sigurnosti naplate) bude na što većem nivou. (b) Alternativni izvori prihoda – Kompanija PLC Morača ima u svom vlasništvu jednu najatraktivnijih parcela u užem gradskom jezgru, koja je trenutno nedovoljno razvijena i/ili iskorišćena. Društvo će od početka upravljanja raditi na traženju alternativnih načina upošljavanja kapaciteta, uključujući pokretanje novih inicijativa koje mogu da generišu prihode, stvaranje business friendly zona, itd. 	

(c) Stvaranje veće vrijednosti za akcionare – Društvo će insistirati na poslovanju koje će stvarati višak novčanih tokova, koji će moći da se distribuira akcionarima u vidu dividende bez uticaja na poslovanje kompanije.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²⁴

Rizici su da se promijeni regulativa i time obavežu veliki uvoznici da moraju da vrše distribuciju po evropskim standardima. U tom sučaju kompaniji bi trebalo još vremena da prostore spremi za takve namjene. Osim toga, postoji rizik ulaska konkurencije.

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

1. Pokrenut je upravni postupak koji se odnosi na pretvaranje prava korišćenja u pravo svojine nad imovinom koja se nalazi u Podgorici, i na kojoj je Glavni grad Podgorica upisan kao vlasnik, a PLC Morača AD kao korisnik zemljišta.
2. Sudski spor nad imovinom u Kotoru, ukupne vrijednosti cca 30.000 EUR.
3. Sudski spor pred Privrednim sudom CG za naknadu stete u korist stecajne mase Akril Plast

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

PLC Morača AD Podgorica u budućnosti treba da postane poslovni centar Podgorica u najširem smislu i da privuče različite grane privrede. Treba raditi na uvođenju logističkih usluga. Osim pomenutog, zemljište u centru Zabjela treba valorizovati jer trenutno ne donosi prihode.

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

Trendovi outsourcinga transporta i skladištenja robe, tj logistike. Sve veći broj preduzeća prepušta transport i skladištenje i taj trend će se nastaviti u narednom periodu.

²⁴ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

Perspektiva firme je prerastanje u biznis zonu/centar i valorizovanje imovine koja trenutno nije iskorišćena. Prvenstveno partnerski odnos ili prodaja zemlje u centru Zabjela i zaleđa kompleksa sjedišta firme od preko 20.000m² neiskorišćenog prostora. U narednom periodu očekujemo i povećanje prihoda ali i dodatno smanjenje troškova.

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI
KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO ²⁵						Učešće u ukupnim kupovinama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine
Datum	Emitent	Simbol	Količina	Cijena	Iznos		
UKUPNO							

²⁵ 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 PRODAO ²⁶							
Datum saldiranja	Emitent	Simbol	Količina	Cijena EUR	Iznos EUR	Učešće u ukupnim prodajama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje
07.04.2021.	PLC Morača AD	TITI	5000	3.00	15.000	100%	65.98%
UKUPNO							

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI NEKRETNINA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

NEKRETNINE KOJE JE FOND STEKAO ²⁷

²⁶ 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;

²⁷ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine nekretnina na određeni dan;

Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Kupovna cijena Purchase price
UKUPNO					

NEKRETNINE KOJE JE FOND PRODAO ²⁸					
Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Prodajna cijena
UKUPNO					

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI INVESTICIONIH JEDINICA OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO ²⁹

²⁸ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje nekretnina na određeni dan;

²⁹ 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;

Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim kupovinama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine
UKUPNO Total							

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND PRODAO ³⁰							
Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim prodajama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje
UKUPNO Total							

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

³⁰ 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 fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.

	Vrijednost na dan na početku perioda (31.12.2020.)		Vrijednost na dan na kraju perioda (30.06.2021.)	
	Apsolutni iznos	% učešća	Apsolutni iznos	% učešća
Vrijednost ukupne imovine fonda	16,036,923	100.00	18,372,321	100.00
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	3,745,770	23.36	3.919.321€	21.33
Vrijednost neto imovine fonda	12,291,153	76.64	14,453,000	78.67
Vrijednost neto imovine po akciji	0.0686		0.0806	

OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Dodatni pokazatelji	Početak perioda (31.12.2020.)	Kraj perioda
Odnos troškova i prosječne neto imovine	2.72%	1.35%
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	-8.43%	-1.35%
Prihod fonda	5,188.31 €	0.14 €
Prinos fonda	- 6.28%	17.49%

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA
periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU																											
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	Ukupna naknada za period 01.01.- 30.06.2021. <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 60%;"></td> <td style="text-align: right;">132,036.06 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">01/2021</td> <td style="text-align: right;">22,006.01 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">02/2021</td> <td style="text-align: right;">22,006.01 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">03/2021</td> <td style="text-align: right;">22,006.01 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">04/2021</td> <td style="text-align: right;">22,006.01 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">05/2021</td> <td style="text-align: right;">22,006.01 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">06/2021</td> <td style="text-align: right;">22,006.01 €</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">07/2021</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">08/2021</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">09/2021</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">10/2021</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">11/2021</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">12/2021</td> </tr> </table>		132,036.06 €	01/2021	22,006.01 €	02/2021	22,006.01 €	03/2021	22,006.01 €	04/2021	22,006.01 €	05/2021	22,006.01 €	06/2021	22,006.01 €		07/2021		08/2021		09/2021		10/2021		11/2021		12/2021
	132,036.06 €																										
01/2021	22,006.01 €																										
02/2021	22,006.01 €																										
03/2021	22,006.01 €																										
04/2021	22,006.01 €																										
05/2021	22,006.01 €																										
06/2021	22,006.01 €																										
	07/2021																										
	08/2021																										
	09/2021																										
	10/2021																										
	11/2021																										
	12/2021																										
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	0,00 €																										
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 60%;">Ukupno</td> <td style="text-align: right;">690,132.82 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">dug iz ranijih godina</td> <td style="text-align: right;">558,096.76 €</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">dug iz 2021</td> <td style="text-align: right;">132,036.06 €</td> </tr> </table>	Ukupno	690,132.82 €	dug iz ranijih godina	558,096.76 €	dug iz 2021	132,036.06 €																				
Ukupno	690,132.82 €																										
dug iz ranijih godina	558,096.76 €																										
dug iz 2021	132,036.06 €																										

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU³¹																											
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU																											
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	<table> <tr> <td>Ukupna naknada za period 01.01. - 30.06.2021.</td> <td>3,762.38 €</td> </tr> <tr> <td>01/2021</td> <td>617.51 €</td> </tr> <tr> <td>02/2021</td> <td>557.75 €</td> </tr> <tr> <td>03/2021</td> <td>631.77 €</td> </tr> <tr> <td>04/2021</td> <td>633.94 €</td> </tr> <tr> <td>05/2021</td> <td>661.41 €</td> </tr> <tr> <td>06/2021</td> <td>660.00 €</td> </tr> <tr> <td>07/2021</td> <td></td> </tr> <tr> <td>08/2021</td> <td></td> </tr> <tr> <td>09/2021</td> <td></td> </tr> <tr> <td>10/2021</td> <td></td> </tr> <tr> <td>11/2021</td> <td></td> </tr> <tr> <td>12/2021</td> <td></td> </tr> </table>	Ukupna naknada za period 01.01. - 30.06.2021.	3,762.38 €	01/2021	617.51 €	02/2021	557.75 €	03/2021	631.77 €	04/2021	633.94 €	05/2021	661.41 €	06/2021	660.00 €	07/2021		08/2021		09/2021		10/2021		11/2021		12/2021	
Ukupna naknada za period 01.01. - 30.06.2021.	3,762.38 €																										
01/2021	617.51 €																										
02/2021	557.75 €																										
03/2021	631.77 €																										
04/2021	633.94 €																										
05/2021	661.41 €																										
06/2021	660.00 €																										
07/2021																											
08/2021																											
09/2021																											
10/2021																											
11/2021																											
12/2021																											
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	Ukupno isplaćeno 0.00 €																										
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	<table> <tr> <td>Ukupno</td> <td>10,314.72 €</td> </tr> <tr> <td>Dug iz ranijih godina</td> <td>6,552.34 €</td> </tr> <tr> <td>Dug iz 2021</td> <td>3,762.38 €</td> </tr> </table>	Ukupno	10,314.72 €	Dug iz ranijih godina	6,552.34 €	Dug iz 2021	3,762.38 €																				
Ukupno	10,314.72 €																										
Dug iz ranijih godina	6,552.34 €																										
Dug iz 2021	3,762.38 €																										
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA																											
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	Ukupna naknada za period 01.01. - 30.06.2021. 11.091,00 €																										

³¹ 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

	01/2021	1,848.50 €
	02/2021	1,848.50 €
	03/2021	1,848.50 €
	04/2021	1,848.50 €
	05/2021	1,848.50 €
	06/2021	1,848.50 €
	07/2021	
	08/2021	
	09/2021	
	10/2021	
	11/2021	
	12/2021	
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	Ukupno isplaćeno	10.000,00 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	Ukupno	45,319.20 €
	Dug iz ranijih godina	34,228.20 €
	Dug iz 2021	11,091.00 €
OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA³²	Godišnja naknada po protokolu	0,00 €
	Za usvajanje akata	0.00 €
NAKNADA REVIZORU		
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE³³	Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti	0,00 €
	Troškovi kupovine i prodaje nepokretnosti	0,00 €
POREZI³⁴		0,00 €

³² 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.

³³ 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.

³⁴ 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 OBJAVLJIVANJA³⁵		0,00 €
OSTALI TROŠKOVI³⁶	Naknada društvu za upravljanje	132.036,06 €
	Naknade KTK	11.091,00 €
	Naknade banci depozitaru	3.762,38 €
	Naknade članovima nadzornog odbora	4.200,00 €
	Troskovi poreza i doprinosa za članove NO	1.757,70 €
	Troskovi prireza za članove nadzornog odbora	80,64€
	Troskovi platnog prometa	32,80 €
	Troskovi CKDD	3.848,34 €
	Troskovi administrativnih i sudskih taksi	0.00 €
	Rashodi po osnovu poreza na nepokretnosti	8.700,00 €
	Rashodi po osnovu kamata na zajam	18.074,66 €
	Troškovi pravnih usluga	0.00 €
	Troškovi prometa HoV	69.00 €
UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA		3.919.320,73 €
PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA		21,33%

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA

³⁵ 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

³⁶ Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.

Ukupni prihodi:	Struktura prihoda:	
0.14 €	Nerealizovani dobiti na nekretninama po osnovi svođenja na fer vrijednost	0.00 €
	Ostali real.dob. - smanjenje obaveza	0.00 €
	Prihodi od kamata po osnovu depozita po vidjenju	0,14 €
Ukupni rashodi:	Struktura rashoda:	
183.652,58 €	Naknada društvu za upravljanje	132.036,06 €
	Naknade članovima nadzornog odbora	4.200,00 €
	Troskovi poreza i doprinosa za članove NO	1.757,70 €
	Troskovi prireza za članove nadzornog odbora	80,64 €
	Naknade banci depozitaru	3.762,38 €
	Naknada Komisiji za tržište kapitala	11.091,00 €
	Naknada eksterne revizije	
	Troskovi platnog prometa	32,80 €
	Troškovi prodaje I kupovine HoV	69,00 €
	Troskovi administrativnih I sudskih taksi	0,00 €
	Rashodi po osnovu kamata na zajam	18.074,66 €
	Rashodi po osnovu zateznih kamata	0,00 €
	Troškovi poreza na imovinu	8.700,00 €
	Troskovi CKDD	3.848,34 €
	Troškovi pravnih usluga	0,00 €
	Troškovi ppostupka	0,00 €
	Nerealizovani gubici na nekretninama po	

	osnovi svođenja na fer vrijednost	0,00 €
Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:³⁷		

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O DOGAĐAJIMA KOJI SU BITNO UTICALI NA POSLOVANJE FOND
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

I) Informacije o isplati finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda

Isplata finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda Fond nije imao navedenih finansinskih obaveza u izvještajnom periodu.	Vrsta obaveze:
	Ukupan iznos isplaćenih obaveza:
	Preostali dio obaveza:
	Datum dospjeća neizmirenih obaveza:
	Planirana dinamika izmirenja obaveza:

³⁷ Ova stavka se odnosi na dividende i druge obaveze koje je fond isplatio svojim vlasnicima

II) Informacije o kreditima koje je uzeo fond³⁸

<p>Informacije o kreditima³⁹</p> <p>UGOVOR O ZAJMU SA ZETAGRADNJA</p>	<p>Ugovor o kreditu od 28.11.2017. godine Anex ugovora od 05.04.2018.</p>
	<p>Povjerilac: ZETAGRADNJA DOO Podgorica</p>
	<p>Ukupan iznos zaduženja po kreditu: 1,300,000 EUR</p>
	<p>Uslovi pod kojima je odobren zajam : Ugovorne strane konstatuju da je Zajmodavac prihvatio zahtjev Zajmoprimca od 23.11.2017. godine, za pozajmicu u iznosu od 2.500.000€, a sve radi ispunjenja obaveza – isplate duga kojeg Zajmoprimac ima prema povjeriocu Heta Asset Resolution AG po ugovoru o poravnanju od 21.11.2017.</p> <p>Predmetnim Ugovorom Zajmodavac se obavezao da preda Zajmoprimcu novčani iznos u visini od 2.500.000€, najkasnije do 30.11.2017. i to jednokratno, isplatom ugovorenog iznosa u cjelini, dok se Zajmoprimac obavezao da primljeni iznos novčanih sredstva vrati Zajmodavcu u roku od 6 (šest) mjeseci od dana isplate i prijema pozajmljenog iznosa, pri čemu su ugovorne strane ugovorile kamatu od 2% na mjesečnom nivou, koja počinje da se teče i obračunava se od dana isplate novca Zajmoprimcu</p> <p>Zajmoprimac može vratiti zajam i prije isteka roka određenog za vraćanje, ali je dužan da o tome obavijesti Zajmodavca pisanim putem.</p> <p>Zajmoprimac se obavezuje da na pozajmljeni iznos novca po ovom Ugovoru, isplati Zajmodavcu godišnju kamatu od 2%, koja se obračunava na mjesečnom nivou.</p>

³⁸ Uz obrazac je potrebno dostaviti i Odluke o kreditu i zalozi

³⁹ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

	<p>Dana 13.12.2017. Fond je uplatio Zetagrarnji 1,200,000 eura I tako obavezu sveo na iznos od 1,300,000 eura.</p> <p>Imajući u vidu činjenicu da preostali iznos od 1.300.000,00 € po predmetnom Ugovoru o zajmu, ZIF Trend kao Zajmoprimac nije bio u mogućnosti da vrati u ugovorenom roku, to je Zajmodavac – “Zetagrarnja” DOO, prihvatila zahtjev Zajmoprimca za produženje roka za povraćaj pozajmice, u skladu sa čim su ugovorne strane dana 05.04.2018.g. zaključile Aneks Ugovora o zajmu br.2307 od 28.11.2017.godine, kojim su se saglasile da produže rok za vraćanje pozajmice iz Osnovnog ugovora do 31.12.2019.godine. Aneksom Ugovora od 25.12.2019. rok za vraćanje zajma je produžen do 30.06.2021. Aneksom Ugovora od 30.06.2021. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2021.</p>	
	Obezbjeđenja za isplatu kredita: NEMA OBEZBJEĐENJA	Ugovor o hipoteci br _____ od _____ 20__ . godine
		Ugovor o zalozi akcija br _____ od _____ 20__ . Godine
		Oznaka založene nepokretnosti:
		Oznaka založenih akcija:
	Iznos duga koji se obezbjeđuje hipotekom:	

<p>Informacije o kreditima⁴⁰</p> <p>UGOVOR O PREUZIMANJU ISPUNJENJA br.003/18</p>	<p>Ugovor o preuzimanju ispunjenja br.003/18 od 20.03.2018. godine Sporazum o regulisanju međusobnih odnosa br.682 od 04.04.2018.</p> <p>Povjericlac: ZETAGRARNJA DOO Podgorica</p>
---	---

⁴⁰ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

Oznaka založene nepokretnosti:

Sporazum o regulisanju međusobnih odnosa br.682 od 04.04.2018.godine	Ukupan iznos zaduženja po kreditu: 466,544.22 EUR	
	Uslovi pod kojima su zaključeni predmetni pravni poslovi::	
	Ugovorom o preuzimanju Ispunjenja zaključenim između Erste Banke AD Podgorica kao povjerioca, ZIF Trend-a AD Podgorica kao dužnika, i Zetogradnje doo kao Ispunioca, „Zetagardnja“ DOO Podgorica preuzela je obavezu koju je ZIF TREND kao Dužnik imao prema ERSTE BANCI AD Podgorica kao Povjeriocu, po ugovoru po kreditu br.5100522903 od 13.03.2017.g., i u roku od dva dana, tačnije 21.03.2018.g., isplatila iznos od 466.544,24€ Erste Banci, čime je u cjelosti ispunila obavezu koju je ZIF Trend AD imao po navedenom Ugovoru o kreditu..	
	Danom zaključenja navedenog Ugovora o preuzimanju ispunjenja Ispunilac (Zetogradnja) je shodno Zakonu o obligacionim odnosima stupila na mjesto Dužnika a Dužnik (ZIF TREND) se u cjelosti oslobodio obaveze prema Povjeriocu (Erste Banci).	
	Ovim Ugovorom Zetogradnja i ZIF TREND su se obavezali da medju sobom riješe obligacione odnose koji su nastali preuzimanjem ispunjenja duga u iznosu od 466.544,24 eura, putem zaključivanja određenog pravnog posla, saglasno čemu su dana 04.04.2018.godine zaključile Sporazum o regulisanju međusobnih odnosa, kojim se ZIF Trend AD Podgorica obavezao da u roku do 31.12.2019.godine, isplati „Zetagardnji“ DOO Podgoria iznos od 466.544,24€, uvećan za iznos kamate od 3% na mjesečnom nivou, koja počinje da teče i obračunava se od 21.03.2018.godine, kao dana isplate predmetnog novčanog iznosa od 466.544,24€ Erste Banci AD od strane „Zetogradnje“ DOO Podgorica. Aneksom Ugovora od 31.12.2019. rok za izmirenje obaveza je produžen do 30.06.2021. Aneksom Ugovora od 30.06.2021. rok za izmirenje obaveza je produžen do 31.12.2021.	
Obezbjedenja za isplatu kredita:	Ugovor o hipoteci br_____ od_____ 20__.	
NEMA OBEZBJEĐENJA	godine	
	Ugovor o zalozi akcija br_____ od_____ 20__.	
	Godine	
	Oznaka založenih akcija:	
	Iznos duga koji se obezbjeđuje hipotekom:	

<p>Informacije o kreditima⁴¹</p> <p>UGOVOR O ZAJMU SA PLC MORAČA AD PODGORICA</p>	<p>Ugovor o zajmu od 7.12.2017. godine Aneks Ugovora o zajmu od 26.02.2019.</p>
	<p>ZAJMODAVAC: PLC MORAČA AD PODGORICA</p>
	<p>Ukupan iznos zaduženja po Ugovoru o zajmu: 1,230,000 EUR</p>
	<p>Uslovi pod kojima je odobren zajam:</p> <p>Zajmodavac – PLC Morača prihvatio je zahtjev Zajmoprimca – ZIF Trend-a AD Podgorica od 07.12.2017. godine, za pozajmicu u iznosu od 1.250.000€ (jedan milion dvije stotine pedeset hiljada eura), kako bi Zajmoprimac ispunio svoju obavezu, odnosno kako bi isplatio dio duga kojeg ima prema povjeriocu "Zetogradnji" DOO Podgorica po osnovu Ugovora o zajmu br. 2307 od 28.11.2017. godine.</p> <p>Zajmodavac se obavezao da preda Zajmoprimcu novčani iznos u visini od 1.250.000€ (jedan milion dvije stotine pedeset eura), najkasnije u roku od 10 (deset) dana od dana zaključenja ovog Ugovora, i to jednokratno, isplatom ugovorenog iznosa u cjelini, što je i učinio, a Zajmoprimac se obavezao se da vrati Zajmodavcu istu količinu novca sa ugovorenom kamatom od 3% na mjesečnom nivou, i to u roku od 6 (šest) mjeseci od dana isplate i prijema pozajmljenog iznosa.</p> <p>Zajmoprimac se obavezao da pozajmljena sredstva iskoristi isključivo u svrhu isplate dijela duga kojeg je imao prema Zetogradnji DOO Podgorica.</p> <p>Imajući u vidu činjenicu da ZIF Trend AD nije bio u mogućnosti da pozajmljeni iznos vrati u ugovorenom roku, to su ugovorne strane dana 26.02.2019. godine zaključile Aneks predmetnog ugovora o zajmu kojim su se saglasile da rok za povraćaj pozajmice iz Osnovnog ugovora</p>

⁴¹ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

	produže do 31.12.2019.godine, konstatujući da je Zajmodavac isplatio Zajmoprimcu iznos pozajmice od 1.230.000,00€, koji iznos se Zajmoprimac i obavezao da vrati. Ostale odredbe Osnovnog ugovora ostale su na snazi i iste se nisu mijenjale. Aneksom Ugovora od 25.12.2019. rok za vraćanje zajma je produžen do 30.06.2021. Aneksom Ugovora od 24.12.2020. rok za vraćanje zajma je produžen do 24.12.2021.	
	Obezbjedenja za isplatu kredita: NEMA OBEZBJEĐENJA	Ugovor o hipoteci br_____ od_____20__. godine
		Ugovor o zalozi akcija br_____ od_____20__. Godine
		Oznaka založene nepokretnosti:
		Oznaka založenih akcija:
	Iznos duga koji se obezbjeđuje hipotekom:	

III) Informacije o izmjenama Ugovora sa depozitarom

Izmjene ili raskid ugovora sa depozitarom:	Datum davanja saglasnosti na izmjene Ugovora:

IV) Drugi značajni događaji koji su uticali na poslovanje fonda

Drugi značajni događaji:
Izveštaj o sporovima za ZIF TREND AD Podgorica na dan 30.06.2021. godine
1. Parnični postupak P.br.1184/14 kod Privrednog suda Crne Gore;

Tužilac: Primavera Invest doo Podgorica i drugi

Tuženi: 1. ZIF Trend AD i 2. OIF Trend 3.NO ZIF Trend - Pavle Gegaj, predsjednik NO

Radi: poništaj odluka SA od 21.07.2014.godine

Status: aktivan

2. Parnični postupak P.br. 1281/18 kod Privrednog suda Crne Gore

Tužilac: ZIF Trend AD Podgorica

Tuženi: 1. Citadel Group AD Podgorica 2. HTP Trend Korali AD Sutomore

Radi: naplate potraživanja, povraćaj iznosa od 96.289,00€

Status: aktivan

3. Parnični postupak P.br.1059/19 kod Osnovnog suda u Beranama;

Tužilac: ZIF Trend AD Podgorica

Tuženi: Miomir Đurišić i drugi

Radi: utvrđivanja prava svojine

Status: aktivan

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O SKUPŠTINAMA FONDA⁴²
u periodu od: 01.01.2021. do 30.06.2021.**

⁴² Uz obrazac je potrebno dostaviti saziv, odluke i zapisnik sa skupštine

Datum i mjesto održavanja	28.06.2021. Upravne zgrade PLC Morača AD Podgorica, ul 8. Marta bb,
Dnevni red	<p>Otvaranje Skupštine i izbor radnih tijela:</p> <ul style="list-style-type: none"> - predsjedavajućeg Skupštine - verifikacione komisije - zapisničara - ovjerivača zapisnika <ol style="list-style-type: none"> 1. Donošenje Odluke o usvajanju Godišnjeg finansijskog izvještaja ZIF „Trend“ AD Podgorica za 2020. godinu sa Izvještajem nezavisnog revizora; 2. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o poslovanju ZIF-a „Trend“ AD. Podgorica za 2020. godinu; 3. Donošenje Odluke o usvajanju Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicionim fondom „Trend“ AD Podgorica. 4. Donošenje Odluke o imenovanju ovlašćenog revizora za reviziju finansijskih iskaza za 2021. godinu; 5. Donošenje Odluke o razrješenju članova Nadzornog odbora; 6. Donošenje Odluke o izboru članova Nadzornog odbora; 7. Donošenje Odluke o utvrđivanju naknada za članove Nadzornog odbora;
Zapisnik sa skupštine	
Odluke skupštine	

Datum i mjesto održavanja	
Dnevni red	
Zapisnik sa skupštine	
Odluke skupštine	

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)⁴³, Izvršnog direktora društva za upravljanje i predsjednika Nadzornog odbora fonda (ili člana Nadzornog odbora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)⁴⁴ u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i drugim važećim zakonodavstvom

Mi, dolje potpisani

1. _____
/Ime i prezime/

Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**

2. _____
/Ime i prezime/

Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora _____
/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

3. Nedeljko Šušlavčević _____
/Ime i prezime/

Izvršni direktor društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**

⁴³ 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

⁴⁴ Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Nadzornog odbora nije u mogućnosti istu da potpiše

4. Mesud Delagić
/Ime i prezime/

Predsjednik Nadzornog odbora **Zatvorenog investicionog fonda TREND AD Podgorica**
/ Molimo upišite naziv fonda /

5. _____
/Ime i prezime/

Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora _____
/ Molimo upišite naziv fonda /

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
2. Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora
3. Izvršni direktor društva za upravljanje
4. Predsjednik Nadzornog odbora fonda
5. Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik

/potpis/

/potpis/

/potpis/

/potpis/

/potpis/

Podgorica, 03.08.2021.

/Mjesto i datum/

