

**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 30.09.2021.**

**U Podgorici, dana 05.11.2021.**

**Broj: 83**

**Usvojen na sjednici Nadzornog odbora**

**Fonda : 12.11.2021.**

**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 30.09.2021.**

<b>Predsjednik Nadzornog odbora<sup>1</sup></b>	<b>Ime i prezime: Mesud Delagić</b>	<b>Datum imenovanja: 28.06.2021.</b>	<b>Mandat do:</b>
<b>Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima<sup>2</sup></b>		<b>Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD</b>	<b>Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD</b>
<b>Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću<sup>3</sup></b>		<b>Na početku perioda: Nema udjela u DOO</b>	<b>Na kraju perioda: Nema udjela u DOO</b>
<b>Nema udjela u DOO</b>		<b>Nema udjela u DOO</b>	

<b>Član Nadzornog odbora</b>	<b>Ime i prezime:</b>	<b>Datum imenovanja:</b>	<b>Mandat do:</b>
------------------------------	-----------------------	--------------------------	-------------------

<sup>1</sup> 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

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

<sup>3</sup> 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

	<b>Admir Ademović</b>	<b>28.06.2021.</b>	
<b>Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima</b>		<b>Na početku perioda:</b>  Nema akcija ni u jednom AD	<b>Na kraju perioda:</b>  Nema akcija ni u jednom AD
<b>Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću</b>  Nema udjela u DOO		<b>Na početku perioda:</b>  Nema udjela u DOO	<b>Na kraju perioda:</b>  Nema udjela u DOO

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

<b>Član Nadzornog odbora</b>	<b>Ime i prezime:</b> Dojčin Bojanić	<b>Datum imenovanja:</b> 28.06.2021.	<b>Mandat do:</b>
------------------------------	---	---	-------------------

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA VIŠE OD 2% AKCIJA FONDA  
u periodu od: 01.01.2021. do 30.09.2021.**

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

<b>Kraj perioda</b>	
<b>Broj akcija fonda</b>	<b>Procentualno učešće</b>
67,677,107	37.75044149
45,556,049	25.41126591
9,150,000	5.10389044
5,000,000	2.78901117
5,000,000	2.78901117

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

**IZVJEŠTAJ O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI FONDA<sup>9</sup>**  
u periodu od: 01.01.2021. do 30.09.2021.

**Emitovane hartije od vrijednosti fonda<sup>10</sup>**

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

**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 30.09.2021.

**Struktura ulaganja imovine u Crnoj Gori**

<sup>9</sup> Potrebno je navesti podatke za zatvoreni fond

<sup>10</sup> 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		10,917,751.00		61.34 %		63.40 %	
Obveznice								
Druge dužničke HoV								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine	6,198,325.00		6,274,923.98		38.65 %		36.44 %	
Novčana sredstva po viđenju	1,747.00		27,503.54		0.01%		0.16%	
<b>Ukupno</b>	<b>16,036,923.00</b>		<b>17,220,178.52</b>		<b>100%</b>		<b>100%</b>	

#### Struktura ulaganja imovine u inostranstvu<sup>11</sup>

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								
<b>Ukupno</b>								

<sup>11</sup> 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 30.09.2021.

**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 <sup>12</sup>										
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	7.26
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	27.12
PLC MORAČA AD	1,567,000	1,562,000	2.50	3.20	3,917,500.00	4,998,400.00	66.19	72.88	24.43	29.03
Založene akcije domaćih emitenata <sup>13</sup>										
Akcije banaka <sup>14</sup>										

<sup>12</sup> Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

<sup>13</sup> Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

<sup>14</sup> Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

Založene akcije banaka <sup>15</sup>										
Ukupna ulaganja u akcije domaćih emitenata (I)					9,836,851.00	10,917,751.00			61.34	63.40
Ukupno založene akcije domaćih emitenata (I) <sub>1</sub>										
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) <sub>1</sub>										
Ukupna ulaganja u akcije (I) + (II)										
Ukupno založene akcije (I) <sub>1</sub> + (II) <sub>1</sub>										

<sup>15</sup> 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 30.09.2021.<sup>16</sup>**

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

<sup>16</sup> Navodi se za svaki fond pojedinačno

**IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA FONDA**  
u periodu od: 01.01.2021. do 30.09.2021.

	Ukupan iznos		Učešće u imovini fonda	
	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
<b>Depoziti po viđenju</b>	<b>1,747.00</b>	<b>27,503.54</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.16%</b>
Založeni depoziti po viđenju				
Oročeni depoziti <sup>17</sup>				
Založeni oročeni depoziti				
Brokerski računi				
Ostala sredstva				
<b>Ukupna novčana sredstva</b>	<b>1,747.00</b>	<b>27,503.54</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.16%</b>
<b>Ukupna založena novčana sredstva</b>				

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 30.09.2021.

<sup>17</sup> Uz obrazac je potrebno dostaviti Ugovor o oročavanju novčanih sredstava;

	Nabavna vrijednost nekretnine	Procijenjena vrijednost nekretnine <sup>18</sup>		Učešće u imovini fonda	
		Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Zemljište		6,198,325.00	6,274,923.98	38.65 %	36.44 %
Založeno zemljište					
Poslovni objekti					
Založeni poslovni objekti					
Stambeni objekti					
Založeni stambeni objekti					
Stambeno-poslovni objekti					
Založeni stambeno-poslovni objekti					
Druge nekretnine					
Založeni druge nekretnine					
<b>Ukupna vrijednost nekretnina</b>		<b>6,198,325.00</b>	<b>6,274,923.98</b>	<b>38.65 %</b>	<b>36.44 %</b>
Založena ukupna vrijednost nekretnina					

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

#### PRIKAZ FIRMI U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA

<sup>18</sup> Uz obrazac je potrebno dostaviti izvještaj ovlaštenog procjenjivača

Naziv firme	Procentualno učešće
"Trend Invest" ad Podgorica	100.00
"Trend Korali" ad Sutomore	100.00
Poslovno Logistički Centar "Morača" a.d. Podgorica	72.88

#### INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA<sup>19</sup>

Naziv firme : "Trend Invest" AD Podgorica	
<b>Članovi Odbora direktora firme</b> 1) Bojan Kojić 2) Ivan Đurović 3) Veselin Kovač	<b>Predstavnici fonda u Odboru direktora firme</b> 1) Bojan Kojić 2) Ivan Đurović 3) Veselin Kovač
<b>Izvršni direktor firme: Milica Petričević</b>	<b>Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? Da</b>
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	
<b>Pregled važnijih tekućih investicija:</b> Akcionarsko društvo Trend Invest je firma koja je u stopostotnom vlasništvu Fonda, koja je, dalje, vlasnik firme Damir projekt čijem vlasništvu se nalazila građevinska parcela u Zaprešiću pored Zagreba od oko 32.000 m <sup>2</sup> , za koju je izrađen detaljni urbanistički plan.  Parcela je Ugovorom o kupoprodaji prodana kompaniji "Peninsula International PTE" LTD iz Singapura za 1.450.000,00€, koja je u potpunosti isplaćena.	
<b>Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:<sup>20</sup></b>	

<sup>19</sup> 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.

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

<b>Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:</b> Nijedan sudski ili pravni postupak nije povezan sa poslovanjem firmi Trend Invest AD i Damir projekt d.o.o.
<b>Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme</b>
<b>Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:</b>
<b>Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:</b>

#### INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA<sup>21</sup>

<b>Naziv firme:</b> HTP"Trend Korali" AD Sutomore	
<b>Članovi Odbora direktora firme:</b> 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović 3) Vaso Pantović	<b>Predstavnici fonda u Odboru direktora firme:</b> 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović 3) Vaso Pantović
<b>Izvršni direktor firme:</b> Igor Đukanović	<b>Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda?</b> DA
<b>Podaci o poslovnoj aktivnosti firme</b>  U 2021. godini hotel je radio smanjenim kapacitetom zbog rekonstrukcije blokova B i C tako da su ukupni smještajni kapaciteti bili 90 soba i 200 kreveta što je uticalo na prihode ostvarene od izdavanja smještaja ali i na smanjenje troškova nabavke osnovnog materijala, radne snage.	
<b>Pregled važnijih tekućih investicija:</b>  Po završetku ljetnje sezone 2020. 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	

<sup>21</sup> 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.

<p>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.</p>
<p><b>Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:<sup>22</sup></b></p> <p>Faktor rizika za poslovanje se ubjedljivo najviše odnosi na novi virus COVID-19 i pandemiju koja je proglašena kako globalno tako i Crnoj Gori. Takođe, rizik predstavlja i gradilište u sklopu kompleksa koje može prouzrokovati žalbe i reklamacije gostiju.</p>
<p><b>Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:</b></p> <p>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 45.000€.</p> <p>Sezonski radnik koji je doživio povredu na radnom mjestu tokom sezone 2019 odlučio je da tuži firmu, taj proces je takođe u toku.</p> <p>Ostali sudski sporovi ne mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme niti se mogu predvidjeti.</p>
<p><b>Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme</b></p> <p>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.</p>
<p><b>Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:</b></p> <p>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.</p>
<p><b>Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:</b></p>

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

Kompanija HTP „Trend Korali“ AD Sutomore redovno otplaćuje kredit od 1,05 miliona eura uzet 2016 godine kod ERSTE banke koji je nakon faze moratorijuma ponovo aktiviran septembra 2021. Kredit se otplaćuje iz redovnog poslovanja.

### INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA<sup>23</sup>

Naziv firme: “POSLOVNO LOGISTIČKI CENTAR MORAČA” AD Podgorica	
<b>Članovi Odbora direktora firme:</b> 1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević 4) Kristina Stojanovski 5) Velimir Mraković	<b>Predstavnici fonda u Odboru direktora firme:</b> 1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević 4) Kristina Stojanovski 5) Velimir Mraković
<b>Izvršni direktor firme:</b> Balša Čavlović	<b>Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA</b>
<b>Podaci o poslovnoj aktivnosti firme</b>	

<sup>23</sup> 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.

**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 m<sup>2</sup>, 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.

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.

U narednom periodu Društvo će se angažovati na postizanju sledećih ciljeva:

- (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 jezgri, 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:<sup>24</sup>**

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.

<sup>24</sup> Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snabdjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

**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.

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

**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 20.000m<sup>2</sup> 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 30.09.2021.**

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

<b>HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND PRODAO <sup>26</sup></b>							
<b>Datum saldiranja</b>	<b>Emitent</b>	<b>Simbol</b>	<b>Količina</b>	<b>Cijena EUR</b>	<b>Iznos EUR</b>	<b>Učešće u ukupnim prodajama</b>	<b>Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje</b>
<b>07.04.2021.</b>	<b>PLC Morača AD</b>	<b>TITI</b>	<b>5000</b>	<b>3.00</b>	<b>15.000</b>	<b>100%</b>	<b>72.88%</b>
<b>UKUPNO</b>							

<sup>25</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;

<sup>26</sup> 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;

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 30.09.2021.

<b>NEKRETNINE KOJE JE FOND STEKAO <sup>27</sup></b>					
<b>Datum</b>	<b>Naziv nekretnine</b>	<b>Mjesto</b>	<b>Vrsta nekretnine</b>	<b>Katastarska oznaka</b>	<b>Kupovna cijena</b> Purchase price
<b>UKUPNO</b>					

<b>NEKRETNINE KOJE JE FOND PRODAO <sup>28</sup></b>					
<b>Datum</b>	<b>Naziv nekretnine</b>	<b>Mjesto</b>	<b>Vrsta nekretnine</b>	<b>Katastarska oznaka</b>	<b>Prodajna cijena</b>
<b>UKUPNO</b>					

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

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

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 30.09.2021.**

<b>INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO <sup>29</sup></b>							
Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim kupovinama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine
<b>UKUPNO</b> Total							

**INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND PRODAO <sup>30</sup>**

<sup>29</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;

<sup>30</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;

Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim prodajama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje
<b>UKUPNO</b> Total							

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**VRIJEDNOST IMOVINE FONDA**  
u periodu od: 01.01.2021. do 30.09.2021.

	Vrijednost na dan na početku perioda (31.12.2020.)		Vrijednost na dan na kraju perioda (30.09.2021.)	
	Apsolutni iznos	% učešća	Apsolutni iznos	% učešća
Vrijednost ukupne imovine fonda	16,036,923	100.00	17,220,179	100.00
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	3,745,770	23.36	3,187,874	18.51
Vrijednost neto imovine fonda	12,291,153	76.64	14,032,304	81.49
Vrijednost neto imovine po akciji	0.0686		0.0783	

### OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Dodatni pokazatelji	Početak perioda (31.12.2020.)	Kraj perioda
Odnos troškova i prosječne neto imovine	2.72%	2.36%
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	-8.43%	-0.55%
Prihod fonda	5,188.31 €	976.564,12 €
Prinos fonda	- 6.28%	14.14%

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 30.09.2021.

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU	
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	Ukupna naknada za period 01.01.- 30.09.2021.
	198,771.19 €
	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	22,006.01 €
		08/2021	22,006.01 €
		09/2021	22,723.11 €
		10/2021	
		11/2021	
		12/2021	
<b>Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade</b>			0,00 €
<b>Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade</b>	Ukupno		756.867,95 €
		dug iz ranijih godina	558,096.76 €
		dug iz 2021	198,771.19 €
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU<sup>31</sup></b>			
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU</b>			
<b>Ukupan iznos obračunate dospjele naknade</b>	Ukupna naknada za period		
	01.01. - 30.09.2021.		5.635,13 €
		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	724,62 €

<sup>31</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

		08/2021	689,40 €
		09/2021	454,46 €
		10/2021	
		11/2021	
		12/2021	
<b>Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade</b>	Ukupno isplaćeno		11.730,54 €
<b>Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade</b>	Ukupno		456,93 €
	Dug iz ranijih godina		0,00 €
	Dug iz 2021		456,93 €
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA</b>			
<b>Ukupan iznos obračunate dospjele naknade</b>	Ukupna naknada za period 01.01. - 30.09.2021.		16.696,74 €
		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	1,848.50 €
		08/2021	1,848.50 €
		09/2021	1,908.74 €
		10/2021	
		11/2021	
		12/2021	
<b>Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade</b>	Ukupno isplaćeno		59.015,20 €
<b>Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade</b>	Ukupno		1.909,74 €
	Dug iz ranijih godina		0,00 €

	Dug iz 2021	1.909,74 €
<b>OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA<sup>32</sup></b>	Godišnja naknada po protokolu Za usvajanje akata	0,00 € 500,00 €
<b>NAKNADA REVIZORU</b>		1.452,00 €
<b>TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE<sup>33</sup></b>	Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti Troškovi kupovine i prodaje nepokretnosti	69,00 € 0,00 €
<b>POREZI<sup>34</sup></b>		15.600,86 €
<b>TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA<sup>35</sup></b>		0,00 €

<sup>32</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.

<sup>33</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>34</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>35</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

<b>OSTALI TROŠKOVI<sup>36</sup></b>	Naknada društvu za upravljanje	198.771,19 €
	Naknade KTK	17.196,74 €
	Naknade banci depozitaru	5.635,13 €
	Naknade članovima nadzornog odbora	6.300,00 €
	Troskovi poreza i doprinosa za članove NO	2.636,55 €
	Troskovi prireza za članove nadzornog odbora	120,96 €
	Troskovi platnog prometa	1.413,17 €
	Troskovi CKDD	5.772,51 €
	Troskovi administrativnih i sudskih taksi	0,00 €
	Rashodi po osnovu zatezних kamata	0,00 €
	Rashodi po osnovu kamata na zajam	76.344,79 €
	Troškovi pravnih usluga	0,00 €
	Troškovi postupka	0,00 €

<b>UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA</b>	<b>3.187.874,25 €</b>
<b>PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA</b>	<b>18,51%</b>

**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  
u periodu od: 01.01.2021. do 30.09.2021.**

<sup>36</sup> Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

<b>Ukupni prihodi:</b>  <b>976.564,12 €</b>	<p style="text-align: right;"><b>Struktura prihoda:</b></p> Nerealizovani dobiti na nekretninama po osnovi svođenja na fer vrijednost 76.598,98 €  Ostali prihodi 899.965,14 €
<b>Ukupni rashodi:</b>  <b>331.312,90 €</b>	<p style="text-align: right;"><b>Struktura rashoda:</b></p> Naknada društvu za upravljanje 198.771,19 € Naknade članovima nadzornog odbora 6.300,00 € Troškovi poreza i doprinosa za članove NO 2.636,55 € Troškovi prireza za članove nadzornog odbora 120,96 € Naknade banci depozitaru 5.635,13 € Naknada Komisiji za tržište kapitala 17.196,74 € Naknada eksterne revizije 1.452,00 € Troškovi platnog prometa 1.413,17 € Troškovi administrativnih i sudskih taksi 0,00 € Rashodi po osnovu kamata na zajam 76.344,79 € Rashodi po osnovu zatezних kamata 0,00 € Troškovi CKDD 5.772,51 € Troškovi prodaje i kupovine HoV 69,00 € Troškovi poreza na imovinu 15.600,86 € Troškovi pravnih usluga 0,00 € Troškovi postupka 0,00 €
<b>Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:<sup>37</sup></b>	

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

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 30.09.2021.

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

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

**II) Informacije o kreditima koje je uzeo fond<sup>38</sup>**

<sup>38</sup> Uz obrazac je potrebno dostaviti i Odluke o kreditu i zalozi

<p>Informacije o kreditima<sup>39</sup></p> <p><b>UGOVOR O ZAJMU SA ZETAGRADNJA</b></p>	<p><b>Ugovor o kreditu od 28.11.2017. godine    Anex ugovora od 05.04.2018.</b></p>
	<p><b>Povjerilac:</b> ZETAGRADNJA DOO Podgorica</p>
	<p><b>Ukupan iznos zaduženja po kreditu:    1,030,000 EUR</b></p>
<p><b>Uslovi pod kojima je odobren zajam :</b>  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 <b>roku od 6 (šest) mjeseci</b> 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 <b>kamatu od 2%</b>, koja se obračunava na mjesečnom nivou.</p> <p><b>Dana 13.12.2017. Fond je uplatio Zetagradske 1,200,000 eura I tako obavezu sveo na iznos od 1,300,000 eura.</b></p> <p><b>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</b></p>	

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

	<p>je Zajmodavac - "Zetogradnja" 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 30.09.2021.  Aneksom Ugovora od 30.09.2021. rok za vraćanje zajma je produžen do 31.12.2021.</p> <p>Dana 22.09.2021. ZIF Trend je na ime izmirenja dijela pozajmice uplatio Zetogradnji 270.000,00 eura tako da na kraju izvjestajnog perioda zaduženje iznosi 1.030.000,00 eura.</p>	
	Obezbeđenja 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 obezbeđuje hipotekom:	

<b>Informacije o kreditima<sup>40</sup></b>  <b>UGOVOR O ZAJMU SA PLC MORAČA AD PODGORICA</b>	<b>Ugovor o zajmu od 7.12.2017. godine    Aneks Ugovora o zajmu od 26.02.2019.</b>	
	<b>ZAJMODAVAC: PLC MORAČA AD PODGORICA</b>	
	<b>Ukupan iznos zaduženja po Ugovoru o zajmu:</b>	<b>1,230,000 EUR</b>
<b>Uslovi pod kojima je odobren zajam:</b>		

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

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.

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.

Zajmoprimac se obavezao da pozajmljena sredstva iskoristi isključivo u svrhu isplate dijela duga kojeg je imao prema Zetogradnji DOO Podgorica.

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 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 30.09.2021. 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

<p><b>Drugi značajni događaji:</b></p> <p><b>Izveštaj o sporovima za ZIF TREND AD Podgorica na dan 30.09.2021. godine</b></p> <p>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</p> <p>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</p>
---

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 FONDA<sup>41</sup>  
u periodu od: 01.01.2021. do 30.09.2021.**

<b>Datum i mjesto održavanja</b>	28.06.2021. Upravne zgrade PLC Morača AD Podgorica, ul 8. Marta bb,
<b>Dnevni red</b>	Otvaranje Skupštine i izbor radnih tijela: - predsjedavajućeg Skupštine - verifikacione komisije - zapisničara - ovjerivača zapisnika 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

<sup>41</sup> Uz obrazac je potrebno dostaviti saziv, odluke i zapisnik sa skupštine

	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;
<b>Zapisnik sa skupštine</b>	
<b>Odluke skupštine</b>	

<b>Datum i mjesto održavanja</b>	
<b>Dnevni red</b>	
<b>Zapisnik sa skupštine</b>	
<b>Odluke skupštine</b>	

***Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)<sup>42</sup>, Izvršnog direktora društva za upravljanje i predsjednika Nadzornog odbora fonda (ili člana Nadzornog odbora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)<sup>43</sup> u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i drugim važećim zakonodavstvom***

<sup>42</sup> 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

<sup>43</sup> 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

**Mi, dolje potpisani**

1. \_\_\_\_\_  
/Ime i prezime/

Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**  
/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

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**  
/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

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

\_\_\_\_\_  
/potpis/

2. Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora

\_\_\_\_\_  
/potpis/

3. Izvršni direktor društva za upravljanje

\_\_\_\_\_  
/potpis/

4. Predsjednik Nadzornog odbora fonda

\_\_\_\_\_  
/potpis/

5. Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik

\_\_\_\_\_  
/potpis/

Podgorica, 12.11.2021.

/Mjesto i datum/