

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Sjedište društva za upravljanje investicionim fondom: Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 78, Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: *Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije*

**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA EUROFOND - U POSTUPKU TRANSFORMACIJE
ZA PERIOD OD 01.01.2014. DO 31.12.2014.**

U Podgorici, dana 27.04.2015.
Broj 74/15
Usvojen na sjednici Nadzornog odbora
Fonda u transformaciji od 27.04.2015. godine

Djelovodni broj Komisije:

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

**IZVJEŠTAJ O ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA
FONDA U TRANSFORMACIJI
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.**

Predsjednik Nadzornog odbora¹	Ime i prezime:	Datum imenovanja: 19.07.2013.	Mandat do: 11.07.2014.
	Mili Popovi		
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima² FZU „Eurofond“ AD Podgorica	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
	5.000 akcija 0,0018%	5.000 akcija 0,0018%	
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću³	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
	Nema	Nema	

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 CDA 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 u budućem sve promjene vlasništva

Predsjednik Nadzornog odbora ⁴	Ime i prezime: Štibilj Nenad	Datum imenovanja: 11.07.2014.	Mandat do: 16.12.2014.
		Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.
Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima ⁵		Na po etku perioda:	Na kraju perioda:
Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograni enom odgovornoš u ⁶		Na po etku perioda: Nema	Na kraju perioda: Nema

lan Nadzornog odbora	Ime i prezime: Milanko Damjanovi	Datum imenovanja: : 19.07.2013	Mandat do: 19.07.2014
		Datum imenovanja: 11.07.2014.	Mandat do: 16.12.2014.
		Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.
Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima:		Na po etku perioda:	Na kraju perioda:
„Jugopetrol“ AD Kotor		110 0.0024%	110 0.0024%
Utip Crna Gora AD Podgorica		5.162 0.0347%	5.162 0.0347%
FZU „Eurofond“ AD Podgorica		32.500 0.0119%	32.500 0.0119%
FZU „Atlasmont“ AD Podgorica		35.000 0.0167%	35.000 0.0167%
FZU „Mig“ AD Podgorica		10.000 0.0091%	10.000 0.0091%

⁴ Podaci se navode za sve lanove Nadzornog odbora, kao i licima koja su bili lanovi Nadzornog odbora a koji su razriješena ili su podnijela ostavke u periodu za koji se izvještaj podnosi

⁵ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasni kih ra una iz CDA za sve lanove Nadzornog odbora

⁶ Potrebno je uz prvi izvještaj koji je sa injen po ovim obrascima dostaviti u prilogu izvod iz CRPS-a kojim se dokazuje vlasni ka struktura u društvima sa ograni enom odgovornoš u, a ubudu e sve promjene vlasništva

„Kombinat aluminijuma“ AD Podgorica	130	0.0012%	130	0.0012%
FZU „Trend“ AD Podgorica	10.000	0.0052%	10.000	0.0052%
„Željezara“ AD Nikši	123	0.0043%	123	0.0043%
„Kontejnerski terminali i generalni tereti“ AD Bar	1.000	0.0018%	1.000	0.0018%
„Crnogorski elektroprenosni sistem“ AD	1.000	0.0007%	1.000	0.0007%
Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograni enom odgovornoš u	Na po etku perioda: Nema		Na kraju perioda: Nema	

lan Nadzornog odbora	Ime i prezime: Armin Mulahusi	Datum imenovanja: : 19.07.2013	Mandat do: 19.07.2014
		Datum imenovanja: 11.07.2014.	Mandat do: 16.12.2014.
		Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.
Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima	Na po etku perioda:		Na kraju perioda:
Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograni enom odgovornoš u	Na po etku perioda:		Na kraju perioda:

lan Nadzornog odbora	Ime i prezime: Fahrudin Kajoševi	Datum imenovanja: : 19.07.2013	Mandat do: 19.07.2014
		Datum imenovanja: 11.07.2014.	Mandat do: 16.12.2014.
		Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.

Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima	Na početku perioda:	Na kraju perioda:
Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:

Ilan Nadzornog odbora	Ime i prezime: Milan Vujošević	Datum imenovanja: 11.07.2014.	Mandat do: 16.12.2014.
		Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.
Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	

Ilan Nadzornog odbora	Ime i prezime: Vuk Rajković	Datum imenovanja: : 19.07.2013	Mandat do: 19.07.2014
		Datum imenovanja: 11.07.2014.	Mandat do: 16.12.2014.
		Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.

Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima	Na početku perioda:	Na kraju perioda:
Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:

Ilan Nadzornog odbora	Ime i prezime: Vlatko Aprcovi	Datum imenovanja: 19.07.2013.	Mandat do: 11.07.2014.
		Datum imenovanja: 11.07.2014.	Mandat do: 16.12.2014.
		Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.
Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
TP Izbor Bar u stečaju	102.648 0.0090%	102.648 0.0090%	
ZIF „Eurofond“ ad Podgorica	20.000 0.0073%	20.000 0.0073%	
SI promet LAD, Podgorica	826.446 11.5804%	826.446 11.5804%	
Podgoricki broker-diler, Podgorica	176 34.9206%	176 34.9206%	
Ad Absolute Bar	6.493.000 14.7570%	6.493.000 14.7570%	
Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	

IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA VIŠE OD 2% AKCIJA FONDA U TRANSFORMACIJI
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

Ime i prezime ili naziv pravnog lica	Po etak perioda		Kraj perioda	
	Broj akcija fonda	Procentualno u eš e	Broj akcija fonda	Procentualno u eš e
HB-Zbirni kastodi ra un 3	42.206.000	15,5078%	42.206.000	15,5078%
MONTE DEVELOPMENT CORP.	17.729.794	6,5145%	16.011.875	5,6883%
DZU „Euroinvest“ AD Podgorica	15.392.646	5.6558%	15.392.646	5.6558%
Roman Drašler	8.793.000	3,2308%	8.793.000	3,2308%
Branislav Radonji	8.211.363	3.0171%	8.211.363	3.0171%
Veselin Barovi	7.077.479	2,6005%	7.077.479	2,6005%
FJORD AD KOTOR	6.845.653	2,5153%	6.845.653	2,5153%

IZVJEŠTAJ O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI FONDA U TRANSFORMACIJI⁷
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

Emitovane hartije od vrijednosti fonda u transformaciji⁸

Emisija akcija	Datum okonačanja emisije	Ukupan obim	Broj akcija	Pojedina na nominalna vrijednost akcija	Vrste akcija	Serijska emisija	Uspješnost emisije (kapital pribavljen emisijom)

Upotreba kapitala pribavljenog emisijom:

***ZIF Eurofond nije emitovao akcije u ovom periodu**

⁷ Potrebno je navesti podatke za zatvoreni fond

⁸ Uz obrazac je potrebno dostaviti Odluku o emisiji

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest " a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA U TRANSFORMACIJI PO VRSTAMA
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

Struktura ulaganja imovine u Crnoj Gori

	Apsolutni iznos ulaganja				Procentualno u eš e ulaganja			
	Na po etku perioda		Na kraju perioda		Na po etku perioda		Na kraju perioda	
	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno
Akcije	29.693.119,90	29.693.119,90	27.745.607,40	27.745.607,40	83,54%	83,54%	82,58%	82,58%
Obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Druge dužni ke hartije od vrijednosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Oro ena nov ana sredstva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Nekretnine	5.851.200,00	1.294.086,22	5.851.200,00	1.302.067,89	16,46%	3,64%	17,42%	3,88%
Nov ana sredstva po vi enju	0,03	0,00	0,03	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ukupno	35.544.319,93	30.987.206,12	33.596.807,43	29.047.675,29	100,00%	87,18%	100,00%	86,46%

Nelikvidne hartije od vrijednosti se tretiraju sa 0 do momenta izrade elaborata o procjeni,

Struktura ulaganja imovine u inostranstvu⁹

NAZIV DRŽAVE: Bosna i Hercegovina	Apsolutni iznos ulaganja				Procentualno u eš e ulaganja			
	Na po etku perioda		Na kraju perioda		Na po etku perioda		Na kraju perioda	
	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno
Akcije	9.064.417,08	9.064.417,08	7.717.212,48	7.717.212,48	100%	100%	100%	100%
Obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Druge dužni ke hartije od vrijednosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oro ena nov ana sredstva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nekretnine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nov ana sredstva po vi enju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno	9.064.417,08	9.064.417,08	7.717.212,48	7.717.212,48	100%	100%	100%	100%

⁹ Struktura ulaganja se navodi za svaku inostranu državu pojedina no. Potrebno je kopirati datu tabelu za svaku državu posebno.

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA U TRANSFORMACIJI
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.**

AKCIJE										
	Broj akcija		Tržišna vrijednost akcije		Ukupna vrijednost		U eš e u vlasništvu emitenta (%)		U eš e u vrijednosti fonda u transformaciji (%)	
	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak Perioda	Kraj perioda
Akcije doma ih emitenata¹⁰										
Broadband Montenegro	9.792.968	0	0,9400	0	9.205.389,92	0	14,0000	0	20.6358%	0
Bjelasica Rada AD	873.631	873.631	2,6400	4,0667	2.306.385,84	3.552.795,19	77,8870	77,8870	5.1703%	8.5995%
TP «IZBOR» AD	863.685.924	863.685.924	0,0024	0,0040	2.072.846,22	3.454.743,70	76,0428	76,0428	4.6467%	8.3622%
JUGOPETROL AD KOTOR	200.419	182.980	9,3061	10,0000	1.865.119,26	1.829.980,26	4.3064	3.9321	4.1811%	4.4294%
KONTENJERSKI TERMINAL I	434.092	434.092	0,2600	0,1964	112.863,92	85.255,67	0.7647	0.7647	0.2530%	0.2064%
LUKA AD BAR	434.092	434.092	0,1499	0,1551	65.070,39	67.327,67	0.7647	0.7647	0.1459%	0.1630%
MARINA AD BAR	5.217	5.217	1,3000	1,5000	6.782,10	7.825,50	0,3434	0,3434	0.0152%	0.0189%
MIMOZA AD TIVAT	20.923	20.923	0,8607	1,5101	18.008,43	31.595,82	0,6088	0,6088	0.0404%	0.0765%

¹⁰ Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedina no;

MONTEPRANZO AD TIVAT	16.447	16.447	69.9900	69.9900	1.151.125,53	1.151.125,53	14,6490	14,6490	2.5805%	2.7863%
MONTECARGO AD	127.695	127.695	0,4554	0,4400	58.152,30	56.185,80	3,8231	3,8231	0.1304%	0.1360%
ODRZAVANJE ZELJEZNICKIH	172.039	172.039	0,0516	0,0413	8.877,21	7.105,21	3,8231	3,8231	0.0199%	0.0172%
PLANTAZE AD PODGORICA	98.947	98.947	0,1500	0,1390	14.842,05	13.753,63	0,0578	0,0578	0.0333%	0.0333%
PRENOS AD PODGORICA	5.605.507	5.353.728	0,4927	0,6931	2.761.833,30	3.710.668,88	3,8347	3,6652	6.1912%	8.9816%
BARSKA PLOVIDBA	2.625	2.625	0.4500	0.8093	1.181,25	2.124,41	0,1142	0,1142	0.0026%	0.0051%
SOLANA BAJO SEKULIC	2.950.890	2.950.890	2.9692	4.3000	8.761.782,59	12.688.827,0	72,6329	72,6329	19.6414%	30.7131%
SWISS OSIGURANJE	7.562	62.646	78.9900	9.8737	597.322,38	618.547,81	13,7528	11,1407	1.3390%	1.4972%
TELEKOM CG	20.397	7.050	4.1865	4.1000	85.392,04	28.905,00	0,0431	0,0149	0.1914%	0.0700%
ZELJEZNICKA INFRASTRUKTURA	12.204.246	12.204.246	0,0470	0,0340	573.599,56	414.944,36	7,2629	7,2629	1.2858%	1.0044%
ZELJEZNICKI PREVOZ	172.039	172.039	0,1543	0,1389	26.545,62	23.896,22	2.8159	2.8159	0.0595%	0.0578%
Založene akcije doma ih emitenata¹¹										
Broadband Montenegro	9.792.968	0	0,9400	0	9.205.389,92	0	14,0000	0	20.6358%	0
Bjelasica Rada AD	873.631	873.631	2,6400	4,0667	2.306.385,84	3.552.795,19	77,8870	77,8870	5.1703%	8.5995%
TP IZBOR BAR	863.685.924	863.685.924	0,0024	0,0040	2.072.846,22	3.454.743,70	76,0428	76,0428	4.6467%	8.3622%
JUGOPETROL	200.419	182.980	9,3061	10,0000	1.865.119,26	1.829.980,26	4.3064	3.9321	4.1811%	4.4294%
KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERET	434.092	434.092	0,2600	0,1964	112.863,92	85.255,67	0.7647	0.7647	0.2530%	0.2064%

¹¹ Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedina no;

LUKA BAR	434.092	434.092	0,1499	0,1551	65.070,39	67.327,67	0.7647	0.7647	0.1459%	0.1630%
MARINA BAR	5.217	5.217	1,3000	1,5000	6.782,10	7.825,50	0,3434	0,3434	0.0152%	0.0189%
MIMOZA AD	20.923	20.923	0,8607	1,5101	18.008,43	31.595,82	0,6088	0,6088	0.0404%	0.0765%
MONTEPRANZO- BOKAPRODUKT AD TIVAT	16.447	16.447	69.9900	69.9900	1.151.125,53	1.151.125,53	14,6490	14,6490	2.5805%	2.7863%
MONTECARGO	127.695	127.695	0,4554	0,4400	58.152,30	56.185,80	3,8231	3,8231	0.1304%	0.1360%
ODRZAVANJE ZELJEZNICKIH VOZNIH SREDSTAVA	172.039	172.039	0,0516	0,0413	8.877,21	7.105,21	3,8231	3,8231	0.0199%	0.0172%
AD PLANTAZE	98.947	98.947	0,1500	0,1390	14.842,05	13.753,63	0,0578	0,0578	0.0333%	0.0333%
PRENOS AD	5.605.507	5.353.728	0,4927	0,6931	2.761.833,30	3.710.668,88	3,8347	3,6652	6.1912%	8.9816%
BARSKA PLOVIDBA	2.625	2.625	0.4500	0.8093	1.181,25	2.124,41	0,1142	0,1142	0.0026%	0.0051%
SOLANA BAJO SEKULIC	2.950.890	2.950.890	2.9692	4.3000	8.761.782,59	12.688.827,0	72,6329	72,6329	19.6414%	30.7131%
SWISS OSIGURANJE	7.562	62.646	78.9900	9.8737	597.322,38	618.547,81	13,7528	11,1407	1.3390%	1.4972%
TELEKOM CG	20.397	7.050	4.1865	4.1000	85.392,04	28.905,00	0,0431	0,0149	0.1914%	0.0700%
ZELJEZNICKA INFRASTRUKTURA	12.204.246	12.204.246	0,0470	0,0340	573.599,56	414.944,36	7,2629	7,2629	1.2858%	1.0044%
ZELJEZNICKI PREVOZ	172.039	172.039	0,1543	0,1389	26.545,62	23.896,22	2,8159	2,8159	0.0595%	0.0578%
Akcije banaka¹²										
Založene akcije banaka¹³										
Ukupna ulaganja u akcije doma ih emitenata (I)					29.693.119,90	27.745.607,40				
Ukupno založene akcije doma ih emitenata (I)₁					29.693.119,90	27.745.607,40				

¹² Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedina no;

¹³ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedina no;

Akcije stranih emitenata										
REMONTMONAŽA DD TUZLA (RMNTR)	13,386	13,386	35.7904	28.6323	479.090,29	383.272,33	24.8399	24.8399	1.0740	0.9277
ZADRUGAR (ZDRJR)	10,813	10,813	194,2909	194,2909	2.100.867,50	2.100.867,50	20.0352	20.0352	4.7095	5.0851
ELEKTROGRUPA DD JAJCE	44,500	44,500	145,7182	117,5971	6.484.459,28	5.233.072,37	42.6801	42.6801	14.5363	12.6666
Založene akcije stranih emitenata										
REMONTMONAŽA DD TUZLA (RMNTR)	13,386	13,386	35.7904	28.6323	479.090,29	383.272,33	24.8399	24.8399	1.0740	0.9277
ZADRUGAR (ZDRJR)	10,813	10,813	194,2909	194,2909	2.100.867,50	2.100.867,50	20.0352	20.0352	4.7095	5.0851
ELEKTROGRUPA DD JAJCE	44,500	44,500	145,7182	117,5971	6.484.459,28	5.233.072,37	42.6801	42.6801	14.5363	12.6666
Akcije stranih banaka										
Založene akcije stranih banaka										
Ukupna ulaganja u akcije stranih emitenata (II)					9.064.417,08	7.717.212,48				
Ukupno založene akcije stranih emitenata (II)₁					9.064.417,08	7.717.212,48			0	0
Ukupna ulaganja u akcije (I) + (II)					38.757.536,98	35.462.819,87				
Ukupno založene akcije (I)₁ + (II)₁					38.757.536,98	35.462.819,87				

OBVEZNICE	Broj obveznica		Nominalna vrijednost obveznice		Ukupna vrijednost		U eš e u vrijednosti emisije (%)		U eš e u vrijednosti DZU(%)	
	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda
UKUPNA ULAGANJA U OBVEZNICE										

**ZIF Eurofond u ovom periodu nije sticao ni prodavao obveznice*

DRUGE HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	Broj		Nominalna vrijednost		Ukupna vrijednost		U eš e u vrijednosti emisije (%)		U eš e u vrijednosti DZU (%)	
	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak perioda	Kraj perioda
Druge hartije od vrijednosti										

**ZIF Eurofond u ovom periodu nije sticao ni prodavao druge hartije od vrijednosti.*

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOV ANIH DEPOZITA FONDA U TRANSFORMACIJI
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

	Ukupan iznos		U eš e u imovini fonda u transformaciji	
	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak Perioda	Kraj perioda
Depoziti po vi enju	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Založeni depoziti po vi enju	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Oro eni depoziti ¹⁴	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Založeni oro eni depoziti	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Podgorica				
Brokerski ra uni	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ostala sredstva	0,03	0,03	0,00%	0,00%
Ukupna nov ana sredstva	0,03	0,03	0,00%	0,00%
Ukupna založena nov ana sredstva	0,00	0,00	0,00%	0,00%

¹⁴ Uz obrazac je potrebno dostaviti Ugovor o oro avanju nov anih sredstava;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA U TRANSFORMACIJI U NEKRETNINE
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

	Nabavna vrijednost nekretnine	Procijenjena vrijednost nekretnine ¹⁵		U eš e u imovini fonda u transformaciji	
		Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak Perioda	Kraj perioda
Zemljište Zemljište, Orahovac, Kat. Parcela 1214/2, KO Orahovac II, površine 728 m2, LN 217; Kat. Parcela 1217, KO Orahovac II, površine 1180 m2, LN 206; Kat. Parcela 1218, KO Orahovac II, površine 760 m2, LN 210; Kat. Parcela 1219, KO Orahovac II, površine 560 m2, LN 213; Kat. Parcela 1220, KO Orahovac II, površine 2764 m2, LN 191; Kat. Parcela 1222, KO Orahovac II, površine 3628 m2, LN 212	5.483.400,00	4.810.000,00	4.810.000,00	10,78%	11,64%
Založeno zemljište Zemljište, Orahovac, Kat. Parcela 1214/2, KO Orahovac II, površine 728 m2, LN 217; Kat. Parcela 1217, KO Orahovac II, površine 1180 m2, LN 206; Kat. Parcela 1218, KO Orahovac II,					

¹⁵ Uz obrazac je potrebno dostaviti izvještaj ovlaštenog procjenjivača

površine 760 m2, LN 210; Kat. Parcela 1219, KO Orahovac II, površine 560 m2, LN 213; Kat. Parcela 1220, KO Orahovac II, površine 2764 m2, LN 191; Kat. Parcela 1222, KO Orahovac II, površine 3628 m2, LN 212					
Poslovni objekti KO Podgorica II, katastarska parcela br. 4119/2	350.000,00	344.000,00	344.000,00	0,77%	0,83%
Založeni poslovni objekti					
Stambeni objekti					
Založeni stambeni objekti					
Stambeno-poslovni objekti „A“ listu lista nepokretnosti br. 1035, KO Be i i: katastarska parcela br 838/2, dvorište, površine 248 m2 katastarska parcela br 838/2, broj zgrade 1, zgrada za odmor površine 144 m2, „V“ listu lista nepokretnosti br. 1035, KO Be i i: katastarska parcela br.838/2, broj zgrade 1, zgrada za odmor, površine P2 144 m2, katastarska parcela br.838/2, broj zgrade 1, stambeni prostor, PD 1, površine P 80 m2, katastarska parcela br.838/2, broj zgrade 1, stambeni prostor, PD 2, površine P 20 m2 katastarska parcela br.838/2, broj zgrade 1, stambeni prostor, PD 3, površine P1 80 m2 katastarska parcela br.838/2, broj zgrade 1,	1.151.445,13	697.200,00	697.200,00	1,56%	1,69 %

stambeni prostor, PD 4, površine P1 20 m2 katastarska parcela br.838/2, broj zgrade 1, stambeni prostor, PD 5, površine PN 86 m2 po kulturi vo njak 1. klase, površine 83 m2					
Založeni stambeno-poslovni objekti					
Druge nekretnine					
Založeni druge nekretnine					
Ukupna vrijednost nekretnina	6.984.845,13	5.851.200,00	5.851.200,00	13,11%	14,16%
Založena ukupna vrijednost nekretnina		1.294.086,22	1.302.067,89	2,90%	3,87%
ZEMLJISTE ORAHOVAC JE POD HIPOTEKOM PO OSNOVU DUGA: <ul style="list-style-type: none"> • PORESKOJ UPRAVI PODGORICA (03/11-5-7514/3 OD 23.01.13.) ZA OBEZBJEDJENJE NAPLATE ZA POREZ NA DOBIT SA KAMATAMA U IZNOSU OD <u>1.260.012,14 EURA</u> • OPŠTINI KOTOR (0410-299/12 I 041-28183/12 OD 30.10.2013.G) ZA OBEZBJEDJENJE POREZA NA NEPOKRETNOST , UKUPNO <u>34.074,08 EURA</u> • OPŠTINI BUDVA (043-03-4-614 OD 13.02.2014.G) ZA OBEZBJEDJENJE POREZA NA NEPOKRETNOST , UKUPNO <u>7.981,67 EURA</u> 					

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

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

Naziv firme	Procentualno u eš e
„Bjelasica Rada“ – u ste aju AD Bijelo Polje	77,8870%
AD „Izbor“ Bar – u ste aju	76,0428%
Solana „Bajo Sekuli “ AD Ulcinj u ste aju	72,6329%

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND U TRANSFORMACIJI IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA¹⁶

Naziv firme: „Bjelasica Rada“ AD Bijelo Polje	
Ilanovi Odbora direktora firme: 1) Boiša Šotra 2) Marko Bertanjoli 3) Milan Vujoševi	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Boiša Šotra 2) Marko Bertanjoli 3) Milan Vujoševi
Izvršni direktor firme: Tamara Lakicevic	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? Da
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	

¹⁶ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond u transformaciji 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: <ul style="list-style-type: none"> Velika poslovna aktivnost je bila usmjerena na traženje i pronalaženje kvalitetnog investitora, kao idistributera koji može da odgovori i trenutnoj proizvodnji a i potražnji za proizvodima pomenutog akcionarskog društva
Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču u da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:¹⁷ Nedovoljna prisutnost na domaćem tržištu, opšta ekonomska klima, sezonski karakter proizvoda, problem likvidnosti
Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:
Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme
Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme: Preduzeće je zašlo iz stečajne procedure
Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:..

Naziv firme: Solana „Bajo Sekuli “ AD Ulcinj u stečajnoj procedure	
Članovi Odbora direktora firme: 1) Boiša šotra 2)Zdravko Potpara 3)Tamara Lakicevic	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Boiša šotra 2)Zdravko Potpara 3)Tamara Lakicevic
Izvršni direktor firme: U stečajnoj procedure	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? Da
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	

¹⁷ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

Pregled važnijih tekućih investicija:

Izvršena je procjena imovine od strane ovlaštenih procjenjivača na iznos od 257.800.000,00 eura. Stečajni upravitelj je shodno zakonskoj obavezi, a nakon urađene procjene imovine gore naznačene u januaru mjesecu 2012. godine objavio prvu javnu prodaju cjelokupne imovine Akcionarskog Društva sa po etnom cijenom od 257.800.000,00 eura, sve u cilju izmirenja povjerilaca. U martu 2014 godine objavljen je oglas za prodaju Solanu u iznosu od 199 miliona eura. Na kraju godine, po 11. pozivu ponuđena cijena je 179.000 miliona eura.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču u da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:¹⁸U stečaju

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

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

Naziv firme: AD „Izbor“ Bar – u stečaju

Članovi Odbora direktora firme:

- 1) Boiša Šotra
- 2) Fadil osibegovi
- 3) Zijad Blekić

Predstavnici fonda u Odboru direktora firme:

- 1) Boiša Šotra
- 2) Fadil osibegovi
- 3) Zijad Blekić

¹⁸ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snabdjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

Izvršni direktor firme: Veselin uki	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda?
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	
Pregled važnijih teku ih investicija: Društvo planski i postupno vrši prodaju dijela nepokretne, pokretne imovine i HOV, a posebno imovine koja je poslovno nepotrebna, nefunkcionalna i neisplativa, bez prihodnih elemenata, sa stalnim stvaranjem novih obaveza po osnovu režimskih troškova. Za sada, najredovnije i najstabilnije prihode od djelatnosti Društvo ostvaruje izdavanjem prostora u zakup, uz izraženi oprez u pogledu kretanja ponude i tražnje zakupaca, u uslovima aktuelnih ekonomskih uslova poslovanja	
Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji uti u da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:¹⁹ Nelikvidnost, ekonomska kriza, nepovjerenje investitora	
Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu zna ajnije uticati na finansijski položaj firme: Nema sporova koji mogu zna ajnije uticati na finansijski rezultat	
Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme	
Zna ajni trendovi koji se ti u razvoja poslovanja firme: Shodno planu reorganizacije, ispunjavanje planiranih ciljeva radi poslovne i finansijske stabilosti	
Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme: Zbog trenutne globalne ekonomske krize sve je teže prona i zainteresovanog a uz sve to i solventnog investitora, te to predstavlja glavni razlog zašto još nije došlo do realizacije svih ciljeva predvi enih planom reorganizacije, s tim da je rok za isti 04.08.2015 godine.	

¹⁹ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjeva a ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI
KOJE JE FOND U TRANSFORMACIJI STEKAO I PRODAO
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.**

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND U TRANSFORMACIJI STEKAO²⁰								
Datum	Emitent	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Iznos sa provizijom	U eš e u ukupnim kupovinama	U eš e fonda u ukupnom kapitalu emitenta na dan kupovine
21.10.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	165.000	0.6151	101.491,50	103.556,35	46,07%	
22.10.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	105.000	0.6151	64.585,50	65.996,38	29,36%	3,6625%
22.10.14.	Jugopetrol Kotor	JGPK	6.000	9.0110	54.066,00	55.247,07	24,58%	0,7647%
UKUPNO					220.143,00	224.799,80	100%	

Provizija brokeru 4.656,80 eura

²⁰ Podaci se navode hronološki (po ev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine hartija od vrijednosti odre enog emitenta na odre eni dan;

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND U TRANSFORMACIJI PRODAO ²¹								
Datum	Emitent	Simbol	Koli ina	Cijena	Iznos	Iznos posle odbitka provizija	U eš e u ukupnim prodajama	U eš e fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon pro
03.01.14.	Broadband Montenegro	BBM	100	0.9400	94,00	43,20	0.0035%	
23.01.13.	Elektroprenosni sistemi Crne Gore	CGES	20000	0.5000	10.000,00	9.772,50	0.8016%	
24.01.13.	Elektroprenosni sistemi Crne Gore	CGES	15000	0.5000	7.500,00	7.328,25	0.6011%	
28.01.14.	Elektroprenosni sistemi Crne Gore	CGES	12857	0.5400	6.942,78	6.784,84	0.5563%	
28.01.14.	Jugopetrol Kotor	JKPK	1000	9,5000	9.500,00	9.283,87	0.7612%	
29.01.14.	Jugopetrol Kotor	JKPK	2000	9,5000	19.000,00	18.567,75	1.5224%	
30.01.14.	Elektroprenosni sistemi Crne Gore	CGES	35000	0,5400	18.900,00	18.470,02	1.5144%	
31.01.14.	Jugopetrol Kotor	JKPK	110	9,5000	1.045,00	992,52	0.0756%	
07.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	25.000	0.5800	14.500,00	14.170,12	1.1619%	
11.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	25.000	0.5800	14.500,00	14.170,12	1.1619%	
11.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5800	11.600,00	11.336,10	0.9295%	
19.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	7.950	0.5800	4.584,90	4.480,60	0.3674%	

²¹ Podaci se navode hronološki (po ev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje hartija od vrijednosti odre enog emitenta na odre eni dan;

19.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	4.163	0.5800	2.414,54	2.352,70	0.1929%	
19.08.14.	Telekom Crne Gore	TECG	2.000	4.0000	8.000,00	7.818,00	0.6410%	
19.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	25.000	0.5800	14.500,00	14.170,12	1.1619%	
21.08.14.	Telekom Crne Gore	TECG	1.000	4.0000	4.000,00	3.909,00	0.3205%	
22.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	15.837	0.5800	9.185,46	8.983,41	0.7365%	
25.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	7.015	0.5700	3.998,55	3.900,79	0.3205%	
25.08.14.	Telekom Crne Gore	TECG	2.000	4.0000	8.000,00	7.818,00	0.6410%	
26.08.14.	Telekom Crne Gore	TECG	2.000	4.0000	8.000,00	7.818,00	0.6410%	
27.08.14.	Telekom Crne Gore	TECG	1.000	4.0000	4.000,00	3.909,00	0.3205%	
27.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	60.000	0.5402	32.412,00	31.674,63	2.5971%	
28.08.14.	Telekom Crne Gore	TECG	1.500	4.0500	6.075,00	5.936,79	0.4867%	
28.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5403	10.806,00	10.560,16	0.8658%	
28.08.14.	Jugopetrol Kotor CG	JGPK	6.462	8.4081	54.333,14	53.169,05	4.3595%	
29.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5500	11.000,00	10.742,46	0.8808%	
29.08.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5500	11.000,00	10.749,41	0.8809%	
01.09.14.	Telekom Crne Gore	TECG	767	4.0000	3.068,00	2.998,20	0.2458%	
02.09.14.	Telekom Crne Gore	TECG	1.400	3.9610	5.545,40	5.419,24	0.4443%	
03.09.14.	Telekom Crne Gore	TECG	1.000	4.0000	4.000,00	3.908,80	0.3205%	
03.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	4.953	0.5500	2.724,15	2.650,73	0.2173%	

05.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	5.000	0.5400	2.700,00	2.635,60	0.2161%	
05.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	15.000	0.5400	8.100,00	7.915,72	0.6482%	
05.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	28.000	0.5301	14.842,80	14.502,56	1.1891%	
09.09.14.	Telekom Crne Gore	TECG	680	4.0000	2.720,00	2.655,42	0.2177%	0.0149%
10.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	1.000	0.5400	540,00	487,88	0.0400%	
12.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	5.049	0.5400	2.726,46	2.698,04	0.2212%	
12.09.14.	Jugopetrol Kotor CG	JGPK	6.150	8.5207	52.402,31	51.287,74	4.2052%	
15.09.14.	Jugopetrol Kotor CG	JGPK	94	8.8000	827,20	774,67	0.0635%	
17.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	15.000	0.5400	8.100,00	7.909,50	0.0065%	
17.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	15.000	0.5400	8.100,00	7.915,72	0.6490%	
23.09.14.	Jugopetrol Kotor CG	JGPK	7.605	8.5307	64.875,97	63.484,47	5.2052%	3.9321%
25.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5500	11.000,00	10.749,75	0.8814%	
26.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5500	11.000,00	10.749,75	0.8814%	
29.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5601	11.202,00	10.947,16	0.8976%	
30.09.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5602	11.204,00	10.949,53	0.8976%	
08.10.14.	Elektroprenosni sist CG	CGES	20.000	0.5650	11.300,00	11.042,92	0.9054%	3.6625%

14.10.14.	Broadband Montenegro	BBMP	9.792.868	0.0715	700.190,06	688.570,40	56.4580%	0%
UKUPNO					1.243.059,32	1.219.165,21	100%	

*ukupan iznos odbijene provizije je 23.894,11 eur, za sve transakcije.

*u odnosu na cijenu pribavljanja, odnosno fer vrijednost po kojoj se vode akcije u godisnjem izvjestaju, pri ovim transakcijama ostvaren je *dobitak*, i to:

CGES ostvaren je kapitalni dobitak u iznosu od 30.287,05 eura (fer vrijednost po akciji 0.4927, prosjecna 0.5507)

*u odnosu na cijenu pribavljanja, odnosno fer vrijednost po kojoj se vode akcije u godisnjem izvjestaju, pri ovim transakcijama ostvaren je *gubitak*, i to:

JGPK ostvaren je kapitalni gubitak u iznosu od 15.974,55 eura (fer vrijednost po akciji 9.3061, prosjecna 8,6240)

TECG ostvaren je kapitalni gubitak u iznosu od 2.468,82 eura (fer vrijednost po akciji 4.1865, prosjecna 4,0015)

BBMP ostvaren je kapitalni gubitak u iznosu od 8.505.105,86 eura (fer vrijednost po akciji 0.9400, prosjecna 0,0715)

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI NEKRETNINA
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.**

NEKRETNINE KOJE JE FOND U TRANSFORMACIJI STEKAO ²²					
Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Kupovna cijena

NEKRETNINE KOJE JE FOND U TRANSFORMACIJI PRODAO ²³					
Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Prodajna cijena
UKUPNO					

***ZIF Eurofond nije prodavao niti sticao nekretnine u izvještajnom periodu.**

²² Podaci se navode hronološki (po ev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine nekretnina na određeni dan;

²³ Podaci se navode hronološki (po ev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje nekretnina na određeni dan;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI INVESTICIONIH JEDINICA OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND U TRANSFORMACIJI STEKAO ²⁴						U eš e u ukupnim kupovinama	U eš e fonda u ukupnom kap.
Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Koli ina	Cijena	Iznos		
UKUPNO							

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND U TRANSFORMACIJI PRODAO ²⁵						U eš e u ukupnim prodajama	U eš e fonda u ukupnom kap.
Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Koli ina	Cijena	Iznos		
UKUPNO							

***ZIF Eurofond nije prodavao niti sticao investicione jedinice otvorenih fondova u izvještajnom periodu**

²⁴ Podaci se navode hronološki (po ev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine investicionih jedinica odre enog otvorenog fonda na odre eni dan;

²⁵ Podaci se navode hronološki (po ev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine investicionih jedinica odre enog otvorenog fonda na odre eni dan;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

PROSJE NA VRIJEDNOST IMOVINE FONDA U TRANSFORMACIJI
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

GODIŠNJI OBRA UN VRIJEDNOSTI PROSJE NO	Vrijednost na dan na po etku godine		Vrijednost na dan na kraju godine	
	Apsolutni iznos	% u eš a	Apsolutni iznos	% u eš a
Vrijednost ukupne imovine fonda	36.174.426,50	100,0000%	36.267.722,50	100,0000%
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	1.607.822,00	4,4445%	1.618.230,61	4,4619%
Vrijednost neto imovine fonda	34.566.604,50	95,5555%	34.649.491,89	95,5380%
Vrijednost neto imovine po akciji	0.1270		0.1273	

OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI

Dodatni pokazatelji	Po etak perioda	Kraj perioda
Odnos troškova i prosje ne neto imovine	0.0153	0.0098
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosje ne neto imovine	(0.0081)	(0.2452)
Prihod fonda u transformaciji	248.307,00	421.395,00
Prinos fonda u transformaciji ²⁶		

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA U TRANSFORMACIJI
u periodu od: 01.12.2014. do 31.12.2014.

OBAVEZE FONDA U TRANSFORMACIJI PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU	<u>2.147.629,02 kumulativno</u> (nekorigovana)
Ukupan iznos obraunate dospjele naknade za 2014. godinu	124.232,23
Ukupan iznos isplaene dospjele naknade	149.687,54
Dugovanja po osnovu dospjele - obraunate, a neisplaene naknade	2.173.084,33
OBAVEZE FONDA U TRANSFORMACIJI PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU²⁷	Nema
OBAVEZE FONDA U TRANSFORMACIJI PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU	Nema
Ukupan iznos obraunate dospjele naknade	Nema
Ukupan iznos isplaene dospjele naknade	Nema
Dugovanja po osnovu dospjele - obraunate, a neisplaene naknade	nema
OBAVEZE FONDA U TRANSFORMACIJI PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI	<u>24.900,07</u>
Ukupan iznos obraunate dospjele naknade za 2014.godinu	10.407,61 * nekorigovana

²⁷ 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

Ukupan iznos ispla ene dospjele naknade	0
Dugovanja po osnovu dospjele - obra unate, a neispla ene naknade – na pocetku perioda	9.933,80 (od I – XII 2012. godine) 4.558,66 (I-XII 2013)
OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI²⁸	nema
NAKNADA REVIZORU	
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE²⁹	nema
TROŠKOVI VO ENJA REGISTRA INVESTICIONIH JEDINICA³⁰	nema
POREZI na kapitalnu dobit iz 2009 godine sa kamatama	1.415.519,35 (1.065.599,82 + 349.919,53 kamate)
POREZI na nepokretnosti	77.831,00
OSTALI TROŠKOVI³¹	23.490,00 – naknada nadzornom odboru 21.995,00 – obaveze prema CDA 54.494,00 – ostale obaveze (po osnovu garancija itd)
UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA U TRANSFORMACIJI za 2014 g.	1.618.230,61
PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA U TRANSFORMACIJI	4,4619%

²⁸ 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.

²⁹ 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.

³⁰ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 5) i 6) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je navesti troškove vođenja registra investicionih jedinica, uključujući i troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju investicionih jedinica, troškove isplate u slučaju u dobiti kao i troškove izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnika investicione jedinice

³¹ Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA U TRANSFORMACIJI
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

Ukupna vrijednost prihoda: <u>421.395,00</u>	Struktura prihoda: 392.671,00 – prihodi od dividendi 28.724,00 – dobit od prodaje akcija
Ukupna vrijednost rashoda: <u>391.839,23</u>	Struktura rashoda: 124.232,23 – naknada Društvo za upravljanje 15.222,00 – naknada za Komisiju za KHOV 171.388,00 – naknade kastodi banke po osnovu kredita 53.006,00 – rashodi po osnovu kamata na kredite 27.992,00 – ostali rashodi po osnovu kastodi ra una
8.524.104,00	8.524.104,00 – gubitak od prodaje akcija
Ispla ene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:³²	

³² Ova stavka se odnosi na dividende i druge obaveze koje je fond isplatio svojim vlasnicima

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

IZVJEŠTAJ O DOGAĐAJIMA KOJI SU BITNO UTICALI NA POSLOVANJE FONDA U TRANSFORMACIJI
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

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

Isplata finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda u transformaciji	Vrsta obaveze:
	Ukupan iznos isplatenih obaveza:
	Preostali dio obaveza:
	Datum dospelja neizmirenih obaveza:
	Planirana dinamika izmirenja obaveza:

**ZIF Eurofond nije imao finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija fonda u izvještajnom periodu.*

II) Informacije o kreditima koje je uzeo fond u transformaciji³³

³³ Uz obrazac je potrebno dostaviti i Odluke o kreditu i zalozi

<p>Informacije o kreditima³⁴ <i>ZIF Eurofond je otvorio kastodi ra un i potpisao Ugovor o lombardnom kreditu sa bankom Bank Alpinum AG, Vaduz, Lihtenštajn, 19.11.2009. godine. Ukupan iznos kredita do kog se ZIF može zadužiti je 5.000.000,00. Dana 12.08.2014. potpisan je novi ugovor, kojim se iznos kredita smanjio na 4 miliona i promijenjeni su uslovi na tromjesečni EUR-LIBOR + 1.5% + 0.25% provizija</i> Na početku 2014. godine zaduženje je iznosilo 5.057.310,49 EUR. U toku godine vraćeno je 1.606.360,24 eur iz poslovanja (dividende 387.195,03 i prodaja akcija 1.219.165,21 euro). U toku godine izvršena je isplata prema DZU Euroinvest od 144.207,54, na ime provizije za upravljanje. Obračunate su kamate 53.005,74 eur, te ostale naknade i provizije za održavanje kastodi ra una (semestralne i kvartalne) 174.736,43; i iznosi su pripisani zaduženju. Obračunata je i bankarska naknada od 1.465,52, i za taj iznos je uvećan kredit. Kupljene su akcije u vrijednosti 224.799,75 što je također pripisano zaduženju, te ono, na kraju 2014. godine iznosi 4.049.165,13 eur.</p>	Ugovor o kreditu od 12.08.2014. <u>Povjerilac:</u> Bank Alpinum AG, Vaduz Liechtenstein		
	Ukupan iznos zaduženja po kreditu: 4.049.165,13		
	Uslovi pod kojima je odobren kredit: Kamatna stopa u iznosu tromjese je ni EUR Libor + 1,50%,+0.25% provizija, sa otvorenim rokom vraćanja.		
	Obezbjede nja za isplatu kredita: Obezbjedjenje jesu hartije od vrijednosti u vlasništvu FZU Eurofond, koje se nalaze na kastodi ra unu kod Bank Alpinum. Hartije su u svakom momentu raspoložive za prodaju.	Ugovor o hipoteci br_____ od_____20__ . godine nema	
		Ugovor o zalozi akcija br_____ od_____20__ . godine	
Oznaka založene nepokretnosti: nema			
Oznaka založenih akcija:			
Iznos duga koji se obezbe uje hipotekom:			

³⁴ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedina no. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedina no.

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 u transformaciji

Drugi značajni događaji: nema

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Društvo za upravljanje "Euroinvest" a.d. Podgorica

Naziv fonda u transformaciji: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica – u postupku transformacije

IZVJEŠTAJ O SKUPŠTINAMA FONDA U TRANSFORMACIJI³⁵
u periodu od: 01.01.2014. do 31.12.2014.

U izvještajnom periodu ZIF Eurofond AD Podgorica je održao jednu redovnu i dvije vanredne Sjednice skupštine akcionara. Sazivi, zapisnici i odluke sa Skupštine dostavljeni su Komisiji za HOV blagovremeno, a kopije istih dostavljamo u prilogu.

IV VANREDNA SKUPŠTINA AKCIONARA ZIF EUROFOND AD PODGORICA- U POSTUPKU TRANSFORMACIJE

Datum i mjesto održavanja	28.03.2014. godine u 12 casova, Hotel Grand, Cetinje
Dnevni red	1. Usvajanje Zapisnika sa III Vanredne Skupštine akcionara 2. Izbor depozitarne banke ZIF Eurofond u postupku transformacije
Zapisnik sa skupštine	Dostavljen u prilogu
Odluke skupštine	1. Jednoglasno donešena Odluka o usvajanju Zapisnika sa III Vanredne Skupštine 2. Jednoglasno donešena Odluka o izboru NLB banke Podgorica, kao depozitarne banke ZIF Eurofond u postupku transformacije

³⁵ Uz obrazac je potrebno dostaviti saziv, odluke i zapisnik sa skupštine

II Redovna skupština akcionara ZIF „Eurofond“ ad Podgorica- u postupku transformacije

Datum i mjesto održavanja	11.07.2014. , u 12h, Cetinje
Dnevni red	<p>Otvaranje Skupštine i izbor radnih tijela</p> <p>1.Usvajanje Zapisnika sa I redovne skupštine akcionara ZIF Eurofond ad Podgorica</p> <p>2.Donošenje Odluke o usvajanju Godišnjeg finansijskog izvještaja o poslovanju ZIF Eurofondad Podgorica – u postupku transformacije i izvještaja nezavisnog revizora Društva za reviziju i konsalting „Reviko“ doo za 2013.godinu</p> <p>3.Donošenje Odluke o usvajanju Godišnjeg izvještaja o poslovanju ZIF Eurofondad Podgorica – u postupku transformacije za 2013.godinu</p> <p>4.Donošenje Odluke o imenovanju ovlascenog revizora za 2014.godinu</p> <p>7. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o radu Nadzornog odbora ZIF “Eurofonda” AD Podgorica- u postupku transformacije za 2013 godinu;</p> <p>6. Donošenje Odluke o razrješenju članova Nadzornog odbora ZIF “Eurofonda” AD Podgorica- u postupku transformacije;</p> <p>7. Donošenje Odluke o imenovanju članova Nadzornog odbora ZIF“ Eurofond“ ad Podgorica – u postupku transformacije;</p> <p>8. Donošenje Odluke o nadoknadi članovima Nadzornog odbora ZIF „Eurofond“ ad Podgorica – u postupku transformacije;</p>
Zapisnik sa skupštine	U prilogu
Odluke skupštine	Odluke po svim tačkama Dnevnog reda su izglasane i donijete jednoglasno.

V VANREDNA SKUPŠTINA AKCIONARA ZIF EUROFOND AD PODGORICA- U POSTUPKU TRANSFORMACIJE

Datum i mjesto održavanja	16.12.2014. u 12 h, Hotel Grand, Cetinje
Dnevni red	Otvaranje Skupštine i izbor radnih tijela 1.Usvajanje Zapisnika sa IV vanredne Skupštine akcionara ZIF Eurofond ad Podgorica 2.Donošenje Odluke o usvajanju Izvjestaja revizora sa Izvjestajem o uskladjivanju poslovanja 3.Donošenje Odluke o usvajanju Statuta ZIF Eurofond ad Podgorica 4.Donošenje Odluke o Usvajanju Programa razvoja ZIF Eurofond ad Podgorica 5. Donošenje Odluke o usvajanju Ugovora o upravljanju ZIF "Eurofonda" AD Podgorica 6. Donošenje Odluke o promjeni naziva ZIF "Eurofonda" AD Podgorica- u postupku transformacije; 7. Donošenje Odluke o potvrđivanju imenovanja revizora za 2014. Godinu 8. Donošenje Odluke o izboru depozitarne banke ZIF "Eurofonda" AD Podgorica 9. Donošenje Odluke o razrješenju članova Nadzornog odbora ZIF "Eurofonda" AD Podgorica 10. Donošenje Odluke o imenovanju članova Nadzornog odbora ZIF "Eurofond" ad Podgorica; 11. Donošenje Odluke o nadoknadi članovima Nadzornog odbora ZIF „Eurofond“ ad Podgorica
Zapisnik sa skupštine	Dostavljen u prilogu
Odluke skupštine	Dostavljene u prilogu

Napomena – svi zapisnici, odluke i prateći prilozi, predati su Komisiji blagovremeno.

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili lana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)³⁶, Izvršnog direktora društva za upravljanje i predsjednika Nadzornog odbora fonda u transformaciji (ili lana Nadzornog odbora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)³⁷ u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i drugim važe im zakonodavstvom

Mi, dolje potpisani

1. _____ Saša Mati
/Ime i prezime/

Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje „Euroinvest“ AD Podgorica
/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

2. _____
/Ime i prezime/

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

³⁶ lan Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Odbora direktora nije u mogu nosti istu da potpiše

³⁷ lan Nadzornog odbora fonda u transformaciji kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Nadzornog odbora nije u mogu nosti istu da potpiše

3. _____ Boiša Šotra
/Ime i prezime/

Izvršni direktor društva za upravljanje „Euroinvest“ AD Podgorica
/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

4. _____ Nenad Štibilj
/Ime i prezime/

Predsjednik Nadzornog odbora fonda u transformaciji „Eurofond“ AD Podgorica
/ Molimo upišite naziv fonda u transformaciji /

5. _____
/Ime i prezime/

Ilan Nadzornog odbora fonda u transformaciji kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora

/ Molimo upišite naziv fonda u transformaciji /

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 injenice koji su predstavljani u ovom izvještaju ta ni.

3. da emo odmah obavijestiti Komisiju u slu aju promjene injenica, podataka, okolnosti ili lica predstavljenih u izvještaju koji je dostavljen i da emo dostaviti potrebna dokumenta i informacije.

Svjesni smo odgovornosti za izjavljivanje neta nih informacija.

1. Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje

/potpis/

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

/potpis/

3. Izvršni direktor društva za upravljanje

/potpis/

4. Predsjednik Nadzornog odbora fonda u transformaciji

/potpis/

5. lan Nadzornog odbora fonda u transformaciji kojeg je ovlastio predsjednik

/potpis/

Podgorica, 27.04.2015.god

UPUTSTVO

1. Potpisi na neophodnim mjestima moraju biti li no upisani.
2. U slu aju da veli ina polja u dokumentu nije dovoljna za cjelokupni tekst koji mora biti upisan, možete proširiti tabelu ili dostaviti prilog uz obrazac sa zahtijevanim informacijama.
3. Dokumenta priložena uz popunjeni obrazac moraju ispunjavati formalne zakonske zahtjeve, to jest moraju biti pripremljena ili potvr ena u obrascu kako je propisano zakonodavstvom. Originalni dokumenti pripremljeni na stranom jeziku moraju biti prevedeni na crnogorski jezik od strane sudskog tuma a za predmetni jezik. Dokumenti izdati u inostranstvu moraju biti ovjereni u skladu sa crnogorskim zakonodavstvom i zakonom u mjestu njihovog izdavanja.
4. Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore može zahtijevati dodatne dokumente i informacije u vezi sa dostavljenim izvještajem o poslovanju fonda u transformaciji.
5. Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore može dodatno provjeriti odre ene injenice iz dostavljenog izvještaja i zahtijevati informacije od drugih regulatornih organa u Crnoj Gori i inostranstvu u vezi sa podacima i injenicama prezentovanim u obrascu i priloženim dokumentima, kao i da prikupi informacije iz bilo kojih drugih izvora.
6. Ovaj obrazac je sastavni dio mjese nog i godišnjeg izvještaja o poslovanju fonda u transformaciji u skladu sa lanom 2 stav 2 Pravila o sadržini i objavljivanju izvještaja o poslovanju društva za upravljanje investicionim fondovima i fonda u transformaciji ("Službeni list CG", broj 1/12) koji je izdala Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore.
7. Kao sastavni dio godišnjeg izvještaja osim popunjenog obrasca potrebno je dostaviti dokumentaciju u skladu sa lanom 4 stav 3 Pravila o sadržini i objavljivanju izvještaja o poslovanju društva za upravljanje investicionim fondovima i fonda u transformaciji ("Službeni list CG", broj 1/12).