

**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:** *Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica*

**GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA EUROFOND  
ZA PERIOD OD 01.01.2015. DO 31.12.2015.**

U Podgorici, dana 27.04.2016.

Broj 68/16

Usvojen na sjednici Nadzornog odbora

Fonda u transformaciji od 27.04.2016. godine

Djelovodni broj Komisije:

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

**Naziv fonda** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O LANOVIMA NADZORNOG ODBORA  
FONDA  
u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

<b>Predsjednik Nadzornog odbora<sup>1</sup></b>	<b>Ime i prezime: Štibilj Nenad</b>	<b>Datum imenovanja: 16.12.2014.</b>	<b>Mandat do: 16.12.2015.</b>
		<b>Datum imenovanja: 16.12.2015.</b>	<b>Mandat do: 16.12.2016.</b>
<b>Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima<sup>2</sup></b>	<b>Na po etku perioda:</b>	<b>Na kraju perioda:</b>	
<b>ZIF „HLT“ Podgorica</b>	<b>1.558                      0.00032%</b>	<b>1.558                      0.00032%</b>	
<b>Ad Izbor Bar</b>	<b>9.122                      0.0008%</b>	<b>9.122                      0.0008%</b>	
<b>Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograni enom odgovornoš u<sup>3</sup></b>	<b>Na po etku perioda:</b>	<b>Na kraju perioda:</b>	
	<b>Nema</b>	<b>Nema</b>	

	<b>Ime i prezime:</b>	<b>Datum imenovanja: 16.12.2014.</b>	<b>Mandat do: 16.12.2015.</b>
--	-----------------------	--------------------------------------	-------------------------------

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasni kih ra una iz CDA za sve lanove Nadzornog odbora

<sup>3</sup> 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

<b>Ilan Nadzornog odbora</b>	<b>Milanko Damjanovi</b>	<b>Datum imenovanja: 16.12.2015.</b>	<b>Mandat do: 16.12.2016.</b>
<b>Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima:</b>		<b>Na po etku perioda:</b>	<b>Na kraju perioda:</b>
„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%
ZIF „Atlasmont“ AD Podgorica		35.000      0.0167%	35.000      0.0167%
FZU „Mig“ AD Podgorica		10.000      0.0091%	10.000      0.0091%
„Kombinat aluminijuma“ AD Podgorica		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%
ZIF „MONETA“ AD Podgorica			5.000        0.005%
<b>Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograni enom odgovornoš u</b>		<b>Na po etku perioda:</b>	<b>Na kraju perioda:</b>
		Nema	Nema

<b>Ilan Nadzornog odbora</b>	<b>Ime i prezime:</b> <b>Armin Mulahusi</b>	<b>Datum imenovanja: 16.12.2014.</b>	<b>Mandat do: 16.12.2015.</b>
		<b>Datum imenovanja: 16.12.2015.</b>	<b>Mandat do: 16.12.2016.</b>

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

lan Nadzornog odbora	Ime i prezime: Fahrudin Kajoševi	Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.
		Datum imenovanja: 16.12.2015.	Mandat do: 16.12.2016.
Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima  ZIF „HLT“ Podgorica	Na početku perioda:  10.779      0.00221%	Na kraju perioda:  10.779      0.00221%	
Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograničenom odgovornoš u	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	

lan Nadzornog odbora	Ime i prezime: Milan Vujoševi	Datum imenovanja: 16.12.2014.	Mandat do: 16.12.2015.
		Datum imenovanja: 16.12.2015.	Mandat do: 16.12.2016.
Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima RZUP Ad Izbor Bar	Na početku perioda:  3.224      0.1479% 15.003      0.0013%	Na kraju perioda:  3.224      0.1479% 15.003      0.0013%	

<b>Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograni enom odgovornoš u</b>	<b>Na po etku perioda:</b>	<b>Na kraju perioda:</b>
--	----------------------------	--------------------------

<b>Ian Nadzornog odbora</b>	<b>Ime i prezime: Vuk Rajkovi</b>	<b>Datum imenovanja: : 16.12.2014 Datum imenovanja: 16.12.2015.</b>	<b>Mandat do: 16.12.2015 Mandat do: 16.12.2016.</b>
<b>Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima ZIF „Eurofond“ AD Podgorica</b>	<b>Na po etku perioda: 5.000            0.0018%</b>	<b>Na kraju perioda: 5.000            0.0018%</b>	
<b>Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograni enom odgovornoš u</b>	<b>Na po etku perioda:</b>	<b>Na kraju perioda:</b>	

<b>Ian Nadzornog odbora</b>	<b>Ime i prezime: Vlatko Aprcovi</b>	<b>Datum imenovananja: 16.12.2014. Datum imenovananja: 16.12.2015.</b>	<b>Mandat do: 16.12.2015. Mandat do: 16.12.2016.</b>
<b>Broj akcija i procentualno u eš e u drugim akcionarskim društvima</b>	<b>Na po etku perioda:</b>	<b>Na kraju perioda:</b>	
TP Izbor Bar u stecaju	<b>102.648            0.0090%</b>	<b>102.648            0.0090%</b>	
ZIF „Eurofond“ ad Podgorica	<b>20.000            0.0073%</b>	<b>20.000            0.0073%</b>	
SI promet LAD, Podgorica	<b>826.446            11.5804%</b>	<b>826.446            11.5804%</b>	
Podgoricki broker-diler, Podgorica	<b>176                34.9206%</b>	<b>176                34.9206%</b>	
Ad Absolute Bar	<b>6.493.000        14.7570%</b>	<b>3.246.540        7.3784%</b>	

Broj udjela i procentualno u eš e u društvima sa ograničenom odgovornoš u	Na početku perioda:	Na kraju perioda:
---	---------------------	-------------------

**IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA VIŠE OD 2% AKCIJA FONDA u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

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.	16.011.875	5,6883%	15.481.294	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%



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

**Naziv fonda :** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA**  
**u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

**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
<b>Akcije</b>	27.745.607,40	27.745.607,40	22.864.770,38	22.864.770,38	82,58%	82,58%	79,62%	79,62%
<b>Obveznice</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Druge dužni ke hartije od vrijednosti</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Oro ena nov ana sredstva</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Nekretnine</b>	5.851.200,00	1.302.067,89	5.851.200,00	1.381.969,03	17,42%	3,88%	20,38%	4,81%
<b>Nov ana sredstva po vi enju</b>	0,03	0,00	0,03	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Ukupno</b>	33.596.807,43	29.047.675,29	28.715.970,41	24.166.838,27	100,00%	86,46%	100,00%	84,43%

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



Struktura ulaganja imovine u inostranstvu<sup>5</sup>

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	7.717.212,48	7.717.212,48	7.375.925,16	7.375.925,16	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
<b>Ukupno</b>	<b>7.717.212,48</b>	<b>7.717.212,48</b>	<b>7.375.925,16</b>	<b>7.375.925,16</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

NAZIV DRŽAVE: Malta	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	0,00	0,00	3.375.020,00	3.375.020,00	0,00	0,00	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
<b>Ukupno</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.375.020,00</b>	<b>3.375.020,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

<sup>5</sup> 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:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA  
u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

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
<b>Akcije doma ih emitenata<sup>6</sup></b>										
Bjelasica Rada AD	873.631	873.631	4,0667	2,7560	3.552.795,19	2.407.727,04	77,8870	77,8870	8.5995%	6.1006%
TP «IZBOR» AD	863.685.924	863.205.924	0,0040	0,0057	3.454.743,70	4.920.273,77	76,0428	76,0005	8.3622%	12.4668%
JUGOPETROL AD KOTOR	182.980	185.013	10,0000	12,5000	1.829.980,26	2.312.662,50	3.9321	3.9754	4.4294%	5.8597%
KONTENJERSKI TERMINAL I	434.092	382.092	0,1964	0,1550	85.255,67	59.224,26	0.7647	0.6731	0.2064%	0.1501%
LUKA AD BAR	434.092	329.092	0,1551	0,2400	67.327,67	78.982,08	0.7647	0.5797	0.1630%	0.2001%
MARINA AD BAR	5.217	5.217	1,5000	1,6500	7.825,50	8.608,05	0,3434	0,3434	0.0189%	0.0218%
MIMOZA AD TIVAT	20.923	20.923	1,5101	1,2000	31.595,82	25.107,60	0,6088	0,6088	0.0765%	0.0636%
MONTEPRANZO AD TIVAT	16.447	14.977	69.9900	35.0000	1.151.125,53	524.195,00	14,6490	13,3397		

<sup>6</sup> Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedina no;

									2.7863%	1.3282%
MONTECARGO AD	127.695	10.695	0,4400	0,4400	56.185,80	4.278,00	3,8231	0,3202	0.1360%	0.0108%
ODRZAVANJE ZELJEZNICKIH	172.039	0	0,0413	0	7.105,21	0	3,8231	0	0.0172%	0
PRVA BANKA CRNE GORE	0	154	0	50.0000	0	7.700,00	0	0.0375	0	0.0195%
PLANTAZE AD PODGORICA	98.947	22.992	0,1390	0,1500	13.753,63	3.448,80	0,0578	0,0134	0.0333%	0.0087%
PRENOS AD PODGORICA	5.353.728	0	0,6931	0	3.710.668,88	0	3,6652	0	8.9816%	0
BARSKA PLOVIDBA	2.625	2.625	0.8093	0.3664	2.124,41	961.80	0,1142	0,1142	0.0051%	0.0024%
SOLANA BAJO SEKULIC	2.950.890	2.950.890	4.3000	3.8992	12.688.827,0	11.506.110,29	72,6329	72,6329	30.7131%	29.1538%
SWISS OSIGURANJE	62.646	62.646	9.8737	9.8737	618.547,81	618.547,81	11,1407	11,1407	1.4972%	1.5673%
TELEKOM CG	7.050	7.050	4.1000	3.9000	28.905,00	27.495,00	0,0149	0,0149	0.0700%	0.0697%
ZELJEZNICKA INFRASTRUKTURA	12.204.246	10.794.246	0,0340	0,0333	414.944,36	359.448,39	7,2629	6,4237	1.0044%	0.9108%
ZELJEZNICKI PREVOZ	172.039	0	0,1389	0	23.896,22	0	2.8159	0	0.0578%	0
<b>Založene akcije doma ih emitenata<sup>7</sup></b>										
Bjelasica Rada AD	873.631	873.631	4,0667	2,7560	3.552.795,19	2.407.727,04	77,8870	77,8870	8.5995%	6.1006%
TP IZBOR BAR	863.685.924	863.205.924	0,0040	0,0057	3.454.743,70	4.920.273,77	76,0428	76,0005	8.3622%	12.4668%
JUGOPETROL	182.980	185.013	10,0000	12,5000	1.829.980,26	2.312.662,50	3.9321	3.9754	4.4294%	5.8597%
KONTEJNERSKI TERMINAL I GENERALNI TERET	434.092	382.092	0,1964	0,1550	85.255,67	59.224,26	0.7647	0.6731	0.2064%	0.1501%
LUKA BAR	434.092	329.092	0,1551	0,2400	67.327,67	78.982,08	0.7647	0.5797	0.1630%	0.2001%

<sup>7</sup> Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedina no;

MARINA BAR	5.217	5.217	1,5000	1,6500	7.825,50	8.608,05	0,3434	0,3434	0.0189%	0.0218%
MIMOZA AD	20.923	20.923	1,5101	1,2000	31.595,82	25.107,60	0,6088	0,6088	0.0765%	0.0636%
MONTEPRANZO- BOKAPRODUKT AD TIVAT	16.447	14.977	69.9900	35.0000	1.151.125,53	524.195,00	14,6490	13,3397	2.7863%	1.3282%
MONTECARGO	127.695	10.695	0,4400	0,4400	56.185,80	4.278,00	3,8231	0,3202	0.1360%	0.0108%
ODRZAVANJE ZELJEZNICKIH VOZNIH SREDSTAVA	172.039	0	0,0413	0	7.105,21	0	3,8231	0	0.0172%	0
PRVA BANKA CRNE GORE	0	154	0	50.0000	0	7.700,00	0	0.0375	0	0.0195%
AD PLANTAZE	98.947	22.992	0,1390	0,1500	13.753,63	3.448,80	0,0578	0,0134	0.0333%	0.0087%
PRENOS AD	5.353.728	0	0,6931	0	3.710.668,88	0	3,6652	0	8.9816%	0
BARSKA PLOVIDBA	2.625	2.625	0.8093	0.3664	2.124,41	961.80	0,1142	0,1142	0.0051%	0.0024%
SOLANA BAJO SEKULIC	2.950.890	2.950.890	4.3000	3.8992	12.688.827,0	11.506.110,29	72,6329	72,6329	30.7131%	29.1538%
SWISS OSIGURANJE	62.646	62.646	9.8737	9.8737	618.547,81	618.547,81	11,1407	11,1407	1.4972%	1.5673%
TELEKOM CG	7.050	7.050	4.1000	3.9000	28.905,00	27.495,00	0,0149	0,0149	0.0700%	0.0697%
ZELJEZNICKA INFRASTRUKTURA	12.204.246	10.794.246	0,0340	0,0333	414.944,36	359.448,39	7,2629	6,4237	1.0044%	0.9108%
ZELJEZNICKI PREVOZ	172.039	0	0,1389	0	23.896,22	0	2.8159	0	0.0578%	0
<b>Akcije banaka<sup>8</sup></b>										
<b>Založene akcije banaka<sup>9</sup></b>										
<b>Ukupna ulaganja u akcije doma ih emitenata (I)</b>					<b>27.745.607,40</b>	<b>22.864.770,38</b>				
<b>Ukupno založene akcije doma ih emitenata (I)<sub>1</sub></b>					<b>27.745.607,40</b>	<b>22.864.770,38</b>				

<sup>8</sup> Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedina no;

<sup>9</sup> Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedina no;

<b>Akcije stranih emitenata</b>										
REMONTMONAŽA DD TUZLA (RMNTR)	13,386	13,386	28.6323	28.6323	383.272,33	383.272,33	24.8399	24.8399	0.9277	0.9711
ZADRUGAR (ZDRJR)	10,813	10,813	194,2909	194,2909	2.100.867,50	2.100.867,50	20.0352	20.0352	5.0851	5.3231
ELEKTROGRUPA DD JAJCE	44,500	44,500	117,5971	109,9278	5.233.072,37	4.891.785,05	42.6801	42.6801	12.6666	12.3947
Libertas ETI sec Argentarius	0	2.530	0	1.334,000	0	3.375.020,00	0		0	8.5515
<b>Založene akcije stranih emitenata</b>										
REMONTMONAŽA DD TUZLA (RMNTR)	13,386	13,386	28.6323	28.6323	383.272,33	383.272,33	24.8399	24.8399	0.9277	0.9711
ZADRUGAR (ZDRJR)	10,813	10,813	194,2909	194,2909	2.100.867,50	2.100.867,50	20.0352	20.0352	5.0851	5.3231
ELEKTROGRUPA DD JAJCE	44,500	44,500	117,5971	109,9278	5.233.072,37	4.891.785,05	42.6801	42.6801	12.6666	12.3947
Libertas ETI sec Argentarius	0	2.530	0	1.334,000	0	3.375.020,00	0		0	8.5515
<b>Akcije stranih banaka</b>										
<b>Založene akcije stranih banaka</b>										
<b>Ukupna ulaganja u akcije stranih emitenata (II)</b>					7.717.212,48	10.750.945,16				
<b>Ukupno založene akcije stranih emitenata (II)<sub>1</sub></b>					7.717.212,48	10.750.945,16			0	0
<b>Ukupna ulaganja u akcije (I) + (II)</b>					35.462.819,87	33.615.715,54				
<b>Ukupno založene akcije (I)<sub>1</sub> + (II)<sub>1</sub></b>					35.462.819,87	33.615.715,54				


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:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOV ANIH DEPOZITA FONDA**  
**u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

	Ukupan iznos		U eš e u imovini fonda u transformaciji	
	Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak Perioda	Kraj perioda
<b>Depoziti po vi enju</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Založeni depoziti po vi enju</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Oro eni depoziti<sup>10</sup></b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Založeni oro eni depoziti</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Podgorica				
<b>Brokerski ra uni</b>	5,31	24,95	0,00%	0,00%
<b>Ostala sredstva</b>	0,03	0,03	0,00%	0,00%
<b>Ukupna nov ana sredstva</b>	0,03	0,03	0,00%	0,00%
<b>Ukupna založena nov ana sredstva</b>	0,00	0,00	0,00%	0,00%

<sup>10</sup> 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:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA U NEKRETNINE**  
u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.

	Nabavna vrijednost nekretnine	Procijenjena vrijednost nekretnine <sup>11</sup>		U eš e u imovini fonda u transformaciji	
		Po etak perioda	Kraj perioda	Po etak Perioda	Kraj perioda
<b>Zemljište</b> 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	11,64%	12,19%
<b>Založeno zemljište</b> Zemljište, Orahovac, Kat. Parcela 1214/2, KO Orahovac II, površine 728 m2, LN 217; Kat. Parcela 1217, KO Orahovac II, površine 1180					

<sup>11</sup> Uz obrazac je potrebno dostaviti izvještaj ovlaštenog procjenjivača



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					
<b>Poslovni objekti KO Podgorica II, katastarska parcela br. 4119/2</b>	350.000,00	344.000,00	344.000,00	0,83%	0,87%
<b>Založeni poslovni objekti</b>					
<b>Stambeni objekti</b>					
<b>Založeni stambeni objekti</b>					
<b>Stambeno-poslovni objekti</b> „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	1.151.445,13	697.200,00	697.200,00	1,69%	1,77%

katastarska parcela br.838/2, broj zgrade 1, 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					
<b>Ukupna vrijednost nekretnina</b>	<b>6.984.845,13</b>	<b>5.851.200,00</b>	<b>5.851.200,00</b>	<b>14,16%</b>	<b>14,83%</b>
Založena ukupna vrijednost nekretnina		1.302.067,89	1.381.969,03	3,87%	4,81%
ZEMLIJSTE ORAHOVAC JE POD HIPOTEKOM PO OSNOVU DUGA: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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></li> <li>• OPŠTINI KOTOR (0410-299/12 I 041-28183/12 OD 30.10.2013.G) ZA OBEZBJEDJENJE POREZA NA NEPOKRETNOST , UKUPNO <u>109.141,12 EURA</u></li> <li>• OPŠTINI BUDVA (043-03-4-614 OD 13.02.2014.G) ZA OBEZBJEDJENJE POREZA NA NEPOKRETNOST , UKUPNO 12.815,77 EURA</li> </ul>					

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

**Naziv fonda:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

#### PRIKAZ FIRMI U KOJIMA FOND 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	76,0005%
Solana „Bajo Sekuli “ AD Ulcinj u ste aju	72,6329%

#### INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA<sup>12</sup>

Naziv firme: „Bjelasica Rada“ AD Bijelo Polje	
<b>Ilanovi Odbora direktora firme:</b> 1) Boiša Šotra 2) Bojan Milosevic 3) Milan Vujoševi	<b>Predstavnici fonda u Odboru direktora firme:</b> 1) Boiša Šotra 2) Bojan Milosevic 3) Milan Vujoševi
<b>Izvršni direktor firme:</b> Tamara Lakicevic	<b>Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda?</b> Da
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	
<b>Pregled važnijih teku ih investicija:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Velika poslovna aktivnost je bila usmjerena na traženje i pronalaženje kvalitetnog investitora, kao I distributera koji može</li></ul>	

<sup>12</sup> 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.

da odgovori i trenutnoj proizvodnji a i potražnji za proizvodima pomenutog akcionarskog društva	
<b>Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji uti u da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat.<sup>13</sup></b> Nedovoljna prisutnost na domaćem tržištu, opšta ekonomska klima, sezonski karakter proizvoda, problem likvidnosti	
<b>Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:</b> U toku je dogovaranje sa Ministarstvom finansija i Poreskom upravom Crne Gore oko djelimičnog izmirenja poreskog duga iz ranijeg perioda, te reprogramiranju ostatka duga	
<b>Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme</b>	
<b>Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:</b> Preduzeće je izašlo iz stečajnog postupka, pojavio se partner koji je dokapitalizovao društvo sa 820.000,00 €, i koji je zajedno sa većinskim vlasnikom započeo pregovore sa kompanijom „Coca Cola“ oko zaključenja ugovora o ekskluzivnoj distribuciji našeg proizvoda	
<b>Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:</b> Društvo je apliciralo i ušlo u postupak dobijanja sredstava preko Ministarstva poljoprivrede i ruralnog razvoja od Razvojnog Agri Daby fonda, sa kojim bi sredstvima i gore navedenim ugovorom o distribuciji preduzeće vrlo brzo ušlo u red preduzeća koji posluju uspješno	
<b>Naziv firme: Solana „Bajo Sekuli “ AD Ulcinj u stečajju</b>	
<b>Članovi Odbora direktora firme:</b>	<b>Predstavnici fonda u Odboru direktora firme:</b>

<sup>13</sup> Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snabdjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

1) Boiša Őotra 2) Zdravko Potpara 3) Tamara Lakicević	1) Boiša Őotra 2) Zdravko Potpara 3) Tamara Lakicević
<b>Izvršni direktor firme: U ste aju</b>	<b>Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda?</b>
<b>Podaci o poslovnoj aktivnosti firme</b>	
<p><b>Pregled važnijih tekućih investicija:</b>  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.</p>	
<p><b>Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču na da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat.<sup>14</sup></b>  Društvo se nalazi u stečaju, proizvodnja se nije organizovala već nekoliko godina</p>	
<p><b>Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:</b>  Društvo se nalazi u stečaju, a mi kao većinski vlasnik imamo problem oko vlasništva, jer se pitanje Solane ispolitizovalo, a sve to utiče na poslovanje</p>	
<b>Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme</b>	
<p><b>Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:</b>  Urađeni su Elaborat o održivosti solane i te da se kada se završi problem oko statusa društva, sa nekoliko potencijalnih investitora obave konačni dogovori, izabere najbolja ponuda i krene u realizaciju planiranog</p>	
<p><b>Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:</b>  Eurofond kao većinski vlasnik čeka rješenje Savjeta za privatizaciju o pretvaranju prava korišćenja u pravo svojine, shodno članu</p>	

<sup>14</sup> Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snabdjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

419 o svojinsko pravnim odnosima. Radna grupa Savjeta za privatizaciju i kapitalne projekte već je dala pozitivno mišljenje po tom pitanju.  
 Također, Ustavni sud je donio rješenje kojim je oborio neustavnu odluku Skupštine Crne Gore.

<b>Naziv firme: AD „Izbor“ Bar – u ste aju</b>	
<b>Ilanovi Odbora direktora firme:</b> 1) Boiša Šotra 2) Fadil osibegovi 3) Zijad Blekić	<b>Predstavnici fonda u Odboru direktora firme:</b> 1) Boiša Šotra 2) Fadil osibegovi 3) Zijad Blekić
<b>Izvršni direktor firme: Veselin uki</b>	<b>Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda?</b>
<b>Podaci o poslovnoj aktivnosti firme</b>	
<b>Pregled važnijih teku ih investicija:</b> 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	
<b>Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji uti u da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:<sup>15</sup></b> Nelikvidnost, ekonomska kriza, nepovjerenje investitora	
<b>Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu zna ajnije uticati na finansijski položaj firme:</b>	

<sup>15</sup> Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjeva a ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

Nema sporova koji mogu značajnije uticati na finansijski rezultat

**Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme**

**Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:**

Shodno planu reorganizacije, ispunjavanje planiranih ciljeva radi poslovne i finansijske stabilnosti

**Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:**

Zbog trenutne globalne ekonomske krize sve je teže pronaći zainteresovanog i solventnog investitora, te to predstavlja glavni razlog zašto još nije došlo do realizacije svih ciljeva predviđenih planom reorganizacije, s tim da je rok za isti 04.08.2016 godine.

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

**Naziv fonda:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI  
KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO  
u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

<b>HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO <sup>16</sup></b>								
Datum	Emitent	Simbol	Koli ina	Cijena	Iznos	Iznos sa provizijom	U eš e u ukupnim kupovinama	U eš e fonda u ukup kapitalu emitenta na kupovine
27.02.15.	Elektroprenosni sistem	CGES	147.000	0.7800	114.660,00	116.924,54	3.25%	-
15.04.15.	Prva Banka	NKBA	34	56,5000	1.921,00	1.985,73	0.06%	-
15.04.15.	Prva Banka	NKBA	120	56,5000	6.780,00	6.934,25	0.19%	0.0375%
15.04.15.	Jugopetrol Kotor	JKPK	2.900	10,5100	30.479,00	31.172,40	0.87%	-
30.12.15.	Eti Securit. plc Libertas		2.530	1.350,0000	3.415.500,00	3.435.993,00	95.63%	-
<b>UKUPNO</b>					<b>3.569.340,00</b>	<b>3.593.009,92</b>	<b>100%</b>	

**Obracunata provizijaukupne kupovine akcija je 23.669,92 eura**

<sup>16</sup> 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 PRODAO <sup>17</sup>								
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 pr
15.01.15.	Kontejnerski terminal	KOGE	52.000	0.1980	10.296,00	10.061,77	0.19%	0.6731%
15.01.15.	Plantaze	PLAP	75.955	0.1330	10.102,02	9.872,21	0.19%	0.0134%
16.01.15.	Montepranzo	MOBK	350	30.0000	10.500,00	10.261,12	0.19%	-
16.01.15.	Luka Bar	LUBA	105.000	0.1650	17.325,00	16.930,85	0.32%	0.5797%
16.01.15.	Zeljeznicka infrastruktura	ZICG	600.000	0.0350	21.000,00	20.522,25	0.39%	-
16.02.15.	Montecargo	MORG	32.000	0.4500	14.400,00	14.072,40	0.26%	-
16.02.15.	Zeljeznicki prevoz	ZPCG	90.000	0.1400	12.600,00	12.313,35	0.23%	-
16.02.15.	Zeljeznicka infrastruktura	ZICG	300.000	0.0330	9.900,00	9.674,77	0.18%	-
18.02.15.	Montecargo	MORG	32.000	0.4500	14.400,00	14.072,40	0.26%	-
18.02.15.	Zeljeznicka infrastruktura	ZICG	400.000	0.0360	14.400,00	14.072,40	0.26%	-
18.02.15.	Zeljeznicki prevoz	ZPCG	82.039	0.1400	11.485,46	11.224,16	0.21%	0%
19.02.15.	Montecargo	MORG	30.000	0.4500	13.500,00	13.192,87	0.25%	-
19.02.15.	Zeljeznicka infrastruktura	ZICG	110.000	0.0360	3.960,00	3.869,91	0.07%	6.4237%
23.02.15.	Montecargo	MORG	23.000	0.4500	10.350,00	11.971,31	0.19%	0.3202%
23.02.15.	Montepranzo	MOBK	350	35.0000	12.250,00	10.114,53	0.22%	-
08.04.15.	Jugopetrol Kotor	JKPK	500	11,5000	5.550,00	5.423,73	0.10%	-
09.04.15.	Montepranzo	MOBK	770	35,0000	26.950,00	26.336,88	0.49%	13.3397%
09.04.15.	Održavanje zeljeznickih	OZVS	172.039	0,0400	6.881,56	6.725,01	0.13%	0%
09.04.15.	Jugopetrol Kotor	JKPK	385	11,1000	4.273,50	4.176,29	0.08%	3.9754%
14.04.15.	Elektroprenosni sist CG	CGES	80.000	0,8001	64.008,00	62.647,83	1.18%	-
15.04.15.	Elektroprenosni sist CG	CGES	2.500	0,8001	2.000,25	1.934,88	0.04%	-

25.09.15.	Izbor Bar Bar	IZBR	480.000	0.00529	2.539,20	2.463,48	0.05%	76.0005%
29.12.15.	Elektroprenosni sist CG	CGES	5.418.228	0.9500	5.147.316,60	4.979.539,82	94.52%	0%
<b>UKUPNO</b>					<b>5.445.987,59</b>	<b>5.271.474,22</b>	<b>100%</b>	

*Obracunata provizija za prodaju akcija je 174.513,37 eura*

\*ukupan iznos odbijene provizije je 198.183,29 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 1.387.833,67 eura (fer vrijednost po akciji 0.6954, prosjecna 0.9478)

JGPK ostvaren je kapitalni dobitak u iznosu od 970,75 eura (fer vrijednost po akciji 10.0031, prosjecna 11,1000)

KOGE ostvaren je kapitalni dobitak u iznosu od 83,20 eura (fer vrijednost po akciji 0.1964, prosjecna 0,1980)

LUBA ostvaren je kapitalni dobitak u iznosu od 1.039,50 eura (fer vrijednost po akciji 0.1551, prosjecna 0,1650)

ZPCG ostvaren je kapitalni dobitak u iznosu od 189,24 eura (fer vrijednost po akciji 0.1389, prosjecna 0,1400)

IZBR ostvaren je kapitalni dobitak u iznosu od 619,20 eura (fer vrijednost po akciji 0.0040, prosjecna 0,00529)

MORG ostvaren je kapitalni dobitak u iznosu od 1.170,00 eura (fer vrijednost po akciji 0.4400, prosjecna 0,4500)

ZICG ostvaren je kapitalni dobitak u iznosu od 1.319,76 eura (fer vrijednost po akciji 0.0340, prosjecna 0,0349)

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

PLAP ostvaren je kapitalni gubitak u iznosu od 455,73 eura (fer vrijednost po akciji 0.1390, prosjecna 0.1330)

OZVS ostvaren je kapitalni gubitak u iznosu od 223,65 eura (fer vrijednost po akciji 0.0413, prosjecna 0.0400)

MOBK ostvaren je kapitalni gubitak u iznosu od 53.185,18 eura (fer vrijednost po akciji 69.9900, prosjecna 33,8095)

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

**Naziv fonda:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI NEKRETNINA  
u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

NEKRETNINE KOJE JE FOND STEKAO <sup>18</sup>					
Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Kupovna cijena

NEKRETNINE KOJE JE FOND PRODAO <sup>19</sup>					
Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Prodajna cijena
UKUPNO					

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

<sup>18</sup> Podaci se navode hronološki (po ev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine nekretnina na određeni dan;

<sup>19</sup> 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:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI INVESTICIONIH JEDINICA OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA**  
u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO <sup>20</sup>						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 PRODAO <sup>21</sup>						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**

<sup>20</sup> 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;

<sup>21</sup> 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: Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**PROSJE NA VRIJEDNOST IMOVINE FONDA**  
u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.

GODIŠNJI OBRA UN VRIJEDNOSTI PROSJE NO	Vrijednost na po etku godine		Vrijednost na kraju godine	
	Apsolutni iznos	% u eš a	Apsolutni iznos	% u eš a
Vrijednost ukupne imovine fonda	36.267.722,50	100,0000%	39.418.671,19	100,0000%
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	1.618.230,61	4,4619%	1.918.818,00	4,8678%
Vrijednost neto imovine fonda	34.649.491,89	95,5380%	37.499.853,19	95,1322%
Vrijednost neto imovine po akciji	0.1273		0.1378	

**OSTALI FINANSIJSKI POKAZATELJI**

Dodatni pokazatelji	Po etak perioda	Kraj perioda
Odnos troškova i prosje ne neto imovine	0.0098	0.0311
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosje ne neto imovine	(0.2452)	0.0119
Prihod fonda	421.395,00	1.610.447,00
Prinos fonda <sup>22</sup>		

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

**Naziv fonda:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA**  
u periodu od: 01.12.2015. do 31.12.2015.

<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU</b>	<b><u>789.254,58 kumulativno</u></b>
<b>Ukupan iznos obraunate dospjele naknade za 2015. godinu</b>	150.048,22
<b>Ukupan iznos isplaene dospjele naknade</b>	1.559.100,00
<b>Dugovanja po osnovu dospjele - obraunate, a neisplaene naknade</b>	2.197.306,36
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU<sup>23</sup></b>	Nema
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU</b>	Nema
<b>Ukupan iznos obraunate dospjele naknade</b>	Nema
<b>Ukupan iznos isplaene dospjele naknade</b>	Nema
<b>Dugovanja po osnovu dospjele - obraunate, a neisplaene naknade</b>	nema
<b>OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI</b>	<b><u>41.572,27 kumulativno</u></b>
<b>Ukupan iznos obraunate dospjele naknade za 2015.godinu</b>	12.587,35

<sup>23</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

<b>Ukupan iznos ispla ene dospjele naknade</b>	0
<b>Dugovanja po osnovu dospjele - obra unate, a neispla ene naknade – na pocetku perioda</b>	9.933,80 (od I – XII 2012. godine) 4.558,66 (I-XII 2013) 14.492,46 (I-XII 2014)
<b>OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI<sup>24</sup></b>	4.800,00
<b>Naknada za godisnji izvjestaj</b>	
<b>NAKNADA REVIZORU</b>	-
<b>TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE<sup>25</sup></b>	nema
<b>POREZI na kapitalnu dobit iz 2009 godine sa kamatama</b>	<b>1.599.335,32</b> (1.065.599,82 + 533.735,50 kamate)
<b>POREZI na nepokretnosti</b>	136.820,73
<b>OSTALI TROŠKOVI<sup>26</sup></b>	51.090,00 – naknada nadzornom odboru 21.995,00 – obaveze prema CDA 63.205,23 – ostale obaveze (po osnovu garancija itd)
<b>UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA za 2015 g.</b>	<b>1.918.818,23</b>
<b>PERCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA</b>	<b>4,8678%</b>

<sup>24</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>25</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>26</sup> Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

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

**Naziv fonda:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA**  
**u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

<b>Ukupna vrijednost prihoda:</b>  <b><u>1.610.447,00</u></b>	<b>Struktura prihoda:</b> 219.021,00 – prihodi od dividendi 1.391.426,00 – dobit od prodaje akcija
<b>Ukupna vrijednost rashoda:</b>  <b><u>1.165.643,00</u></b>	<b>Struktura rashoda:</b> 151.048,00 – naknada Društvu za upravljanje 12.587,36 – naknada za Komisiju za KHOV 27.600,00 – troškovi naknada nadzornog odbora 58.989,00 – porez na imovinu 329.890,00 – naknade kastodi banke po osnovu kredita 238.425,00 – rashodi po osnovu kamata na kredite 328.591,00 – gubitak od prodaje akcija
<b>Ispla ene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:<sup>27</sup></b>	

<sup>27</sup> 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:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O DOGAĐAJIMA KOJI SU BITNO UTICALI NA POSLOVANJE FONDA**  
u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.

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

Isplata finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda	Vrsta obaveze:
	Ukupan iznos isplata obaveza:
	Preostali dio obaveza:
	Datum dospeljeva neizmirenih obaveza:
	Planirana dinamika izmirenja obaveza:

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

## II) Informacije o kreditima koje je uzeo fond<sup>28</sup>

<p><b>Informacije o kreditima<sup>29</sup></b>  <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 2015. godine zaduženje je iznosilo 4.049.165,13 EUR.                  U toku godine vraćeno je 5.487.575,13 eur iz poslovanja (dividende 216.100,91 i prodaja akcija 5.271.474,22 euro).                  U toku godine izvršena je isplata prema DZU Euroinvest od 1.556.200,00, na ime provizije za upravljanje. Obračunate su kamate 60.737,01 eur, te ostale naknade i provizije za održavanje kastodi računa (semestralne i kvartalne) 109.624,29; i iznosi su pripisani zaduženju.                  Obračunata je i bankarska naknada od 917,77, i za taj iznos je uvećan kredit.</p>	<p><b>Ugovor o kreditu od 12.08.2014.</b> <span style="float: right;"><u>Povjerilac:</u> Bank Alpinum AG, Vaduz Liechtenstein</span></p>		
	<p><b>Ukupan iznos zaduženja po kreditu:</b>  <b>3.921.702,82</b></p>		
	<p><b>Uslovi pod kojima je odobren kredit:</b>  <b>Kamatna stopa u iznosu tromjese je ni EUR Libor + 1,50%,+0.25% provizija, sa otvorenim rokom vraćanja.</b></p>		
	<p><b>Obezbjedjenja za isplatu kredita:</b>                   Obezbjedjenje jesu hartije od vrijednosti u vlasništvu FZU Eurofond, koje se nalaze na kastodi računu kod Bank Alpinum. Hartije su u svakom momentu raspoložive za prodaju.</p>	<p><b>Ugovor o hipoteci br_____ od_____20___. godine</b>                   nema</p>	
		<p><b>Ugovor o zalozi akcija br_____ od_____20___. godine</b></p>	
		<p><b>Oznaka založene nepokretnosti:</b>                   nema</p>	
<p><b>Oznaka založenih akcija:</b></p>			
<p><b>Iznos duga koji se obezbeđuje hipotekom:</b></p>			

<sup>28</sup> Uz obrazac je potrebno dostaviti i Odluke o kreditu i zalozi

<sup>29</sup> Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

Kupljene su akcije u vrijednosti 3.593.009,92 što je takodje pripisano zaduženju, te ono, na kraju 2015. godine iznosi <u>3.921.702,82 eur.</u>		
---	--	--

**III) Informacije o izmjenama Ugovora sa depozitarom**

<b>Izmjene ili raskid ugovora sa depozitarom:</b>	<b>Datum davanja saglasnosti na izmjene Ugovora:</b>
---	--

**IV) Drugi značajni događaji koji su uticali na poslovanje fonda**

<b>Drugi značajni događaji:</b> nema

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

**Naziv fonda:** Zatvoreni investicioni fond "Eurofond" a.d. Podgorica

**IZVJEŠTAJ O SKUPŠTINAMA FONDA<sup>30</sup>**  
**u periodu od: 01.01.2015. do 31.12.2015.**

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

**I Redovna skupština akcionara ZIF „Eurofond“ ad Podgorica**

<b>Datum i mjesto održavanja</b>	16.12.2015. , u 12h, Cetinje
<b>Dnevni red</b>	Otvaranje Skupštine i izbor radnih tijela 1.Usvajanje Zapisnika sa II redovne skupštine akcionara ZIF Eurofond ad Podgorica u postupku transformacije 2.Donošenje Odluke o usvajanju Godišnjeg finansijskog izvještaja o poslovanju ZIF Eurofond ad Podgorica – u postupku transformacije i Izvještaja nezavisnog revizora za 2014.godinu 3.Donošenje Odluke o usvajanju Godišnjeg izvještaja o poslovanju ZIF Eurofond ad Podgorica – u postupku transformacije za 2014.godinu 4.Donošenje Odluke o imenovanju ovlasćenog revizora za 2015.godinu

<sup>30</sup> Uz obrazac je potrebno dostaviti saziv, odluke i zapisnik sa skupštine

	<p>5. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o radu Nadzornog odbora ZIF "Eurofonda" AD Podgorica za 2014 godinu;</p> <p>6. Donošenje Odluke o razrješenju članova Nadzornog odbora ZIF "Eurofonda" AD Podgorica</p> <p>7. Donošenje Odluke o imenovanju članova Nadzornog odbora ZIF "Eurofond" ad Podgorica;</p> <p>8. Donošenje Odluke o nadoknadi članovima Nadzornog odbora ZIF „Eurofond“ ad Podgorica;</p> <p>9. Upoznavanje akcionara ZIF „Eurofond“ ad Podgorica sa informacijom DZU „Euroinvest“ AD Podgorica</p>
<b>Zapisnik sa skupštine</b>	U prilogu
<b>Odluke skupštine</b>	Odluke po svim tačkama Dnevnog reda su izglasane i donijete jednoglasno.

**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)<sup>31</sup>, Izvršnog direktora društva za upravljanje i predsjednika Nadzornog odbora fonda u transformaciji (ili lana Nadzornog odbora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)<sup>32</sup> 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 /*

---

<sup>31</sup> 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

<sup>32</sup> 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 „Eurofond“ AD Podgorica  
*/ Molimo upišite naziv fonda /*

5. \_\_\_\_\_  
*/Ime i prezime/*

Ilan Nadzornog odbora fonda u transformaciji 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 injenice koji su predstavljeni 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

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

5. lan Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik

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

Podgorica, 27.04.2016.god



## UPUTSTVO

1. Potpisi na neophodnim mjestima moraju biti lično upisani.
2. U slučaju da veličina polja u dokumentu nije dovoljna za cjelokupni tekst koji mora biti upisan, možete proširiti tabelu ili dostaviti prilog uz obrazac sa zahtijevanim informacijama.
3. Dokumenta priložena uz popunjeni obrazac moraju ispunjavati formalne zakonske zahtjeve, to jest moraju biti pripremljena ili potvrđena u obrascu kako je propisano zakonodavstvom. Originalni dokumenti pripremljeni na stranom jeziku moraju biti prevedeni na crnogorski jezik od strane sudskog tumača za predmetni jezik. Dokumenti izdati u inostranstvu moraju biti ovjereni u skladu sa crnogorskim zakonodavstvom i zakonom u mjestu njihovog izdavanja.
4. Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore može zahtijevati dodatne dokumente i informacije u vezi sa dostavljenim izvještajem o poslovanju fonda u transformaciji.
5. Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore može dodatno provjeriti određene činjenice iz dostavljenog izvještaja i zahtijevati informacije od drugih regulatornih organa u Crnoj Gori i inostranstvu u vezi sa podacima i činjenicama prezentovanim u obrascu i priloženim dokumentima, kao i da prikupi informacije iz bilo kojih drugih izvora.
6. Ovaj obrazac je sastavni dio mjesečnog i godišnjeg izvještaja o poslovanju fonda u transformaciji u skladu sa članom 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 članom 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).