



VIP Broker Diler a.d
Bulevar Džordža Vašingtona bb
81 000 Podgorica, Crna Gora
tel: + 382 (0) 20 229 500
fax: + 382 (0) 20 229 501
e-mail: info@vipbroker.net
web: www.vipbroker.net

Vrijednost imovine Fonda MIG na dan 31.01.2011. i poslovanje Fonda tokom januara 2011. godine

No.	NAZIV EMITENTA	SIMBOL	Tržišna cijena na 31.01.2011. (EUR)	Tržišna cijena u uporednom periodu na 31.12.2010. (EUR)	Promjena u cijeni između dva perioda (%)	Broj akcija - jedinica	Neto promjena u poziciji tokom perioda	Tržišna vrijednost (EUR)	Ukupan broj akcija – jedinica emitenta	Učešće u kapitalu emitenta (%)	Učešće u imovini fonda (procenat od tržišne vrijednosti imovine fonda)
1.	Aktiva Integra	AKIN	8,0000	8,0000	0,00	150	0	1.200,00	53.359	0,2811	0,0045
2.	Atlas Mont Banka -prioritetne akcije	ATBN	572,5000	572,5000	0,00	170	0	97.325,00	10.000	1,7000	0,3638
3.	HTP Velika Plaza	BRJE	23,7500	23,7500	0,00	757	0	17.978,75	58.761	1,2883	0,0672
4.	HTP Budvanska rivijera	BUDR	8,2100	7,9393	3,41	785	0	6.444,85	3.489.968	0,0225	0,0241
5.	Centrojadran Bar	CENB	6,0000	9,9999	-40,00	16.528	0	99.168,00	254.098	6,5046	0,3706
6.	Crnogoraput	CPUT	0,7874	0,7874	0,00	10.000	0	7.874,00	4.889.196	0,2045	0,0294
7.	UTIP Crna Gora	CRNA	0,4100	0,4100	0,00	2.400	0	984,00	14.866.970	0,0161	0,0037
8.	FZU Eurofond	EURF	0,0320	0,0294	8,84	619.692	0	19.830,14	272.158.950	0,2277	0,0741
9.	Famod Montebus	FAMO	n/a	n/a	n/a	8.400	0	0,00	149.660	5,6127	0,0000
10.	FZU HLT	HLTA	0,0235	0,0300	-21,67	269.459	0	6.332,29	487.979.200	0,0552	0,0237
11.	Inustrija imort- Industrija inpex	INPX	1,5100	1,5100	0,00	5.161	0	7.793,11	138.887	3,7160	0,0291
12.	Institut Dr Simo Milosevic	INSM	36,0601	41,5166	-13,14	730	0	26.323,87	382.351	0,1909	0,0984
13.	Jadransko brodogradiliste Bijela	JABD	2,9500	2,7051	9,05	15.984	0	47.152,80	1.607.529	0,9943	0,1762
14.	Jugopetrol Kotor	JGPK	12,0338	11,0000	9,40	307.912	0	3.705.351,43	4.653.971	6,6161	13,8489
15.	Kombinat aluminijuma	KAPG	2,1830	1,9500	11,95	4.391	0	9.585,55	10.616.905	0,0414	0,0358
16.	Kontejnerski Terminal i Generalni Tereti	KOGE	0,5738	0,5424	5,79	672.514	0	385.888,53	56.766.736	1,1847	1,4423
17.	Luka Bar	LUBA	0,3590	0,3235	10,97	672.514	0	241.432,53	56.766.736	1,1847	0,9024
18.	Magnat Osiguranje	MAOS	1,0600	1,0600	0,00	11.300	0	11.978,00	1.250.093	0,9039	0,0448
19.	HTP Mimoza Tivat	MIMO	1,2764	1,9015	-32,87	600	0	765,84	3.436.509	0,0175	0,0029
20.	Mljekara Podgorica	MLEK	0,2001	0,2602	-23,10	240	0	48,02	477.505	0,0503	0,0002
21.	Montecargo	MORG	1,1663	1,0201	14,33	28.388	0	33.108,92	3.340.114	0,8499	0,1237
22.	Obveznice stare devizne stednje	OB11	0,9600	0,9650	-0,52	13.453	0	12.914,88	8.670.735	0,1552	0,0483
23.	Obveznice stare devizne stednje	OB12	0,8951	0,9000	-0,54	21.613	0	19.345,80	9.245.137	0,2338	0,0723
24.	Obveznice stare devizne stednje	OB13	0,7958	0,8511	-6,50	34.597	0	27.532,29	9.951.884	0,3476	0,1029
25.	Obveznice stare devizne stednje	OB14	0,7372	0,7985	-7,68	35.631	0	26.267,17	10.774.798	0,3307	0,0982
26.	Obveznice stare devizne stednje	OB15	0,6800	0,7493	-9,25	16.567	0	11.265,56	11.714.019	0,1414	0,0421
27.	Obveznice stare devizne stednje	OB16	0,6566	0,6987	-6,03	1.808	0	1.187,13	12.668.014	0,0143	0,0044
28.	Obveznice stare devizne stednje	OB17	0,6152	0,6516	-5,59	1.988	0	1.223,02	13.380.707	0,0149	0,0046
29.	Opstegradjevinsko Gorica Podgorica	OPGO	0,0247	0,0247	0,00	394.841	0	9.752,57	30.651.424	1,2882	0,0365
30.	Održavanje željezničkih vozniha	OZVS	n/a	n/a	n/a	38.246	0	0,00	4.500.012	0,8499	0,0000

Zabranjena je distribucija i ustupanje trećim licima bez posebnog odobrenja VIP Broker Diler.



VIP Broker Diler a.d
Bulevar Džordža Vašingtona bb
81 000 Podgorica, Crna Gora
tel: + 382 (0) 20 229 500
fax: + 382 (0) 20 229 501
e-mail: info@vipbroker.net
web: www.vipbroker.net

Vrijednost imovine Fonda MIG na dan 31.01.2011. i poslovanje Fonda tokom januara 2011. godine

	sredstava										
31.	Plantaze	PLAP	0,3585	0,3365	6,54	274.580	0	98.436,93	169.439.740	0,1621	0,3679
32.	Podgoricka Banka	POBA	350,0000	350,0000	0,00	261	0	91.350,00	96.736	0,2698	0,3414
33.	Prenos	PREN	0,8003	0,8165	-1,98	2.266.576	0	1.813.940,77	146.176.876	1,5506	6,7797
34.	HTP Primorje Tivat	PRIT	2,0004	2,0004	0,00	104.258	0	208.557,70	2.712.280	3,8439	0,7795
35.	Barska plovidba	PUTE	2,3508	2,2806	3,08	3.226	0	7.583,68	2.299.213	0,1403	0,0283
36.	Solana Bajo Sekulic	SOBS	5,0000	4,6500	7,53	1.673	0	8.365,00	4.062.745	0,0412	0,0313
37.	Stamparija Obod	STOB	2,5000	2,5000	0,00	211.351	0	528.377,50	573.925	36,8255	1,9748
38.	Crnogorski Telekom	TECG	3,9864	3,5495	12,31	55.387	0	220.794,74	47.273.940	0,1172	0,8252
39.	Trend Korali	TEKR	9,0000	9,0000	n/a	138	0	1.242,00	4.669.351	0,0030	0,0046
40.	TP CENTAR Raznatovic	TPCR	6,0000	6,0000	0,00	37.794	0	226.764,00	198.374	19,0519	0,8475
41.	FZU Trend	TREN	0,0650	0,0526	23,57	490.902	0	31.908,63	191.007.075	0,2570	0,1193
42.	Pivara Trebjesa Niksic	TRNK	45,0000	42,2040	6,62	606	0	27.270,00	713.237	0,0850	0,1019
43.	HTP Ulcinjska Rivijera	ULRI	6,5030	5,3751	20,98	15.677	0	101.947,53	1.524.389	1,0284	0,3810
44.	Institut Crne metalurgije	ZEIN	1,8900	1,8900	0,00	28.323	0	53.530,47	639.708	4,4275	0,2001
45.	Radvent Niksic	ZERA	4,7000	4,7000	0,00	12.451	0	58.519,70	295.680	4,2110	0,2187
46.	Zeljeznicka infrastruktura Crne Gore	ZICG	0,1510	0,1508	0,13	2.444.400	0	369.104,40	151.390.436	1,6146	1,3795
47.	Zeljeznicki prevoz Crne Gore	ZPCG	0,7700	0,6004	28,25	38.246	0	29.449,42	4.500.012	0,8499	0,1101
48.	Agrobanka	AGBN	80,3200	68,2700	17,65	151	0	12.128,32	718.748	0,0210	0,0453
49.	Agrocoop Novi Sad	AGRC	2,5800	2,5600	0,78	160	0	412,80	151.099	0,1059	0,0015
50.	Alpha plam	ALFA	76,5600	77,2100	-0,84	121	0	9.263,76	174.812	0,0692	0,0346
51.	Banat Seme Zrenjanin	BNTS	19,5900	19,4200	0,88	100	0	1.959,00	35.320	0,2831	0,0073
52.	Cacanska Banka	CCNB	132,9400	137,4400	-3,27	139	0	18.478,66	133.456	0,1042	0,0691
53.	Energoprojekt Holding	ENHL	9,3600	8,5300	9,73	2.200	0	20.592,00	9.467.810	0,0232	0,0770
54.	Galenika Fitofarmacija	FITO	67,8600	65,8800	3,01	55	0	3.732,30	440.000	0,0125	0,0139
55.	Ikarbus Zemun	IKRB	8,7000	8,6300	0,81	324	0	2.818,80	381.512	0,0849	0,0105
56.	Imlek Beograd	IMLK	19,6000	18,0100	8,83	844	0	16.542,40	9.101.953	0,0093	0,0618
57.	Progres	PRGS	1,0400	1,1500	-9,57	4.516	0	4.696,64	5.392.750	0,0837	0,0176
58.	PZP Pozarevac	PZPP	29,3200	29,0700	0,86	59	0	1.729,88	131.446	0,0449	0,0065
59.	Putevi Uzice	PUUE	9,2000	9,4200	-2,34	283	0	2.603,60	982.241	0,0288	0,0097
60.	Radijator	RDJZ	4,3000	5,2100	-17,47	473	0	2.033,90	354.106	0,1336	0,0076
61.	Tehnogas	TGAS	63,0900	55,5500	13,57	500	0	31.545,00	1.036.658	0,0482	0,1179
62.	Vojput Subotica	VOJP	103,2500	102,3700	0,86	100	0	10.325,00	101.562	0,0985	0,0386
63.	Žitosrem Indija	ZISR	28,6800	28,4400	0,84	245	0	7.026,60	70.677	0,3466	0,0263
64.	VIB fund Banja Luka	VIBP-R-A	1,6200	1,5900	1,89	442.533	0	716.903,46	1.987.956	22,2607	2,6794
65.	Investment fund BIG	BIGFKR	2,3000	1,7100	34,50	2.347.484	10,200	5.399.213,20	10.658.236	22,0251	20,1797
66.	Rudnik uglja Banovići	RMUBR	23,0100	17,3800	32,39	186	0	4.279,86	693.880	0,0268	0,0160
67.	Juteks	JTKG	31,0000	29,0000	6,90	244	0	7.564,00	641.432	0,0380	0,0283

Zabranjena je distribucija i ustupanje trećim licima bez posebnog odobrenja VIP Broker Diler.



VIP Broker Diler a.d
Bulevar Džordža Vašingtona bb
81 000 Podgorica, Crna Gora
tel: + 382 (0) 20 229 500
fax: + 382 (0) 20 229 501
e-mail: info@vipbroker.net
web: www.vipbroker.net

Vrijednost imovine Fonda MIG na dan 31.01.2011. i poslovanje Fonda tokom januara 2011. godine

68.	KD DD Ljubljana	SKDR	350,0000	340,0000	2,94	8.750	0	3.062.500,00	186.430	4,6935	11,4462
	Hartije od vrijednosti na tržištu							18.049.545,72			67,4607
	Novčana sredstva							5.794.072,77			21,6555
	Nekretnine							2.912.022,00			10,8838
	Imovina koja je u potpunosti prodana ili na drugi način isključena iz portfelja u predmetnom periodu										
	UKUPNO:							26.755.640,49			100,00

Uporedna analiza za period 31.12.2010.-31.01.2011.

	31.01.2011.	31.12.2010.	Promjena (%)
Ukupna vrijednost hartija od vrijednosti na tržištu	18.049.545,72	16.214.207,35	11,32%
10% knjigovodstvene vrijednosti	0,00	0,00	0,00%
Novčana sredstva	5.794.072,77	5.864.385,36	-1,20%
Nekretnine	2.912.022,00	2.912.022,00	0,00%
Korekcije	754.427,62	796.080,82	-5,23%
Obaveze fonda	0,00	0,00	0,00%
Neto vrijednost imovine fonda	26.001.212,87	24.194.533,89	7,47%
Neto vrijednost imovine fonda po jedinici	0,2371	0,2206	7,47%
Cijena jedinice fonda	0,0705	0,0786	-10,31%
Vrijednost indeksa MONEX20	15093,28	14.522,53	3,93%
Vrijednost indeksa MONEXPIF	6254,78	6.777,26	-7,71%

Komentar VIP Broker-a:

U periodu od 31.12.2010. do 31.01.2011. godine obračunska vrijednost neto imovine Fonda je porasla za 7,47%, najviše zahvaljujući rastu cijena akcija kompanija koje imaju značajno učešće u imovini Fonda, a to su prije svih akcije emitenata "Jugopetrol" Kotor i Fonda BIG iz Bosne i Hercegovine. Istovremeno, obaveze Fonda iskazane kroz korekcije su umanjene za 5,23%, što je takođe imalo pozitivan efekat na obračunsku vrijednost neto imovine Fonda.

Zabranjena je distribucija i ustupanje trećim licima bez posebnog odobrenja VIP Broker Diler.