



VIP 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 Trend 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	3.000	0	24.000,00	53.359	5,6223	0,0243
2.	FZU Atlasmont	ATMO	0,0780	0,0792	-1,52	20.000	0	1.560,00	209.509.650	0,0095	0,0016
3.	Berane a.d.	BERA	0,2000	0,2000	0,00	15.000	0	3.000,00	267.800	5,6012	0,0030
4.	Bjelasica Rada	BJER	3,1200	3,0001	4,00	107.019	0	333.899,28	1.121.665	9,5411	0,3383
5.	Budvanska Rivijera	BUDR	8,2100	7,9393	3,41	103.228	0	847.501,88	3.489.968	2,9578	0,8587
6.	Centrojadranski Bar	CENB	6,0000	9,9999	-40,00	40.832	0	244.992,00	254.098	16,0694	0,2482
7.	Duvanski kombinat	DKPG	0,0900	0,0950	-5,26	4.879	0	439,11	14.957.700	0,0326	0,0004
8.	Elektroprivreda Crne Gore	EPCG	5,1990	4,6000	13,02	170	0	883,83	125.345.318	0,0001	0,0009
9.	Fabrika elektroda	FABE	0,5000	0,6200	-19,35	36.460	0	18.230,00	308.489	11,8189	0,0185
10.	Fabrika betonskih elemenata	FBEZ	2,4900	2,4900	0,00	33.222	0	82.722,78	110.708	30,0087	0,0838
11.	Obod Cetinje	HEIO	0,0300	0,0300	0,00	5.443.721	0	163.311,63	31.723.596	17,1598	0,1655
12.	FZU HLT	HLTA	0,0235	0,0300	-21,67	9.788.479	0	230.029,26	487.979.200	2,0059	0,2331
13.	HTP Boka	HTBO	0,2001	0,2001	0,00	500	0	100,05	26.266.177	0,0019	0,0001
14.	Institut Simo Milosević	INSM	36,0601	41,5166	-13,14	1.164	0	41.973,96	382.351	0,3044	0,0425
15.	Jugopetrol Kotor	JGPK	12,0338	11,0000	9,40	277.711	0	3.341.918,63	4.653.971	5,9672	3,3860
16.	Kombinat Aluminijuma	KAPG	2,1830	1,9500	11,95	22.874	0	49.933,94	10.616.905	0,2154	0,0506
17.	Kontejnarski terminal i generalni tereti	KOGE	0,5738	0,5424	5,79	877.383	0	503.442,37	56.766.736	1,5456	0,5101
18.	Luka Bar	LUBA	0,3590	0,3235	10,97	880.849	61.040	316.224,79	56.766.736	1,5517	0,3204
19.	Monte Adria Broker Diler	MABR	1009,4213	1009,4213	0,00	743	0	750.000,03	1.514	49,0753	0,7599
20.	Metalprodukt	METP	8,0000	8,0000	0,00	4.080	0	32.640,00	20.175	20,2230	0,0331
21.	Montenegroexpress	MOEK	0,1000	0,1000	0,00	334.921	0	33.492,10	20.023.692	1,6726	0,0339
22.	Montecargo	MORG	1,1663	1,0201	14,33	80.503	0	93.890,65	3.340.114	2,4102	0,0951
23.	HTP Onogošt	ONOG	0,2715	0,2715	0,00	262.478	0	71.262,78	4.805.784	5,4617	0,0722
24.	Opština Građevinsko Gorica	OPGO	0,0247	0,0247	0,00	2.908.891	0	71.849,61	30.651.424	9,4902	0,0728
25.	Održavanje željezničkih vozničkih sredstava	OZVS	n/a	n/a	n/a	108.459	0	0,00	4.500.012	2,4102	n/a
26.	Obveznice korisnika PO	P11P	0,9569	0,9520	0,51	644	0	616,24	17.685.419	0,0036	0,0006
27.	Plantaže	PLAP	0,3585	0,3365	6,54	1.961.219	67.759	703.097,01	169.439.740	1,1575	0,7124

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



VIP 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 Trend na dan 31.01.2011. i poslovanje fonda tokom januara 2011. godine

28.	Polimka Berane	POLI	0,3000	0,3000	0,00	266.380	0	79.914,00	1.987.470	13,4030	0,0810
29.	Prenos	PREN	0,8003	0,8165	-1,98	4.109.005	0	3.288.436,70	146.176.876	2,8110	3,3318
30.	HTP Primorje	PRIT	2,0004	2,0004	0,00	154.788	0	309.637,92	2.712.280	5,7069	0,3137
31.	Barska Plovidba	PUTE	2,3508	2,2806	3,08	962	0	2.261,47	2.299.213	0,0418	0,0023
32.	Quercus Invest	QUER	4,0480	4,0480	0,00	1.250.000	0	5.060.000,00	1.250.000	100,0000	5,1268
33.	Radoje Dakić	RDHK	0,3180	0,3180	0,00	272.768	0	86.740,22	1.829.977	14,9055	0,0879
34.	Solana Bajo Sekulić	SOBS	5,0000	4,6500	7,53	239.111	0	1.195.555,00	4.062.745	5,8855	1,2113
35.	Štamparija Obod	STOB	2,5000	2,5000	0,00	137.756	0	344.390,00	573.925	24,0024	0,3489
36.	Crnogorski Telekom	TECG	3,9864	3,5495	12,31	250.077	3,365	996.906,95	47.273.940	0,5290	1,0101
37.	Trend Korali Sutomore	TEKR	9,0000	9,0000	0,00	4.557.205	326	41.014.845,00	4.669.351	97,5983	41,5562
38.	Termoplast Gusinje	TEPL	2,4182	2,4182	0,00	66.141	0	159.942,17	95.346	69,3695	0,1621
39.	Titex	TITI	2,3619	2,5500	-7,38	666.240	0	1.573.592,26	2.559.945	26,0256	1,5944
40.	Trebjesa Nikšić	TRNK	45,0000	42,2040	6,62	1.184	0	53.280,00	713.237	0,1660	0,0540
41.	Ulcinjnska Rivijera	ULRI	6,5030	5,3751	20,98	55.860	0	363.257,58	1.524.389	3,6644	0,3681
42.	Ultep Ulcinj	ULTE	1,0000	1,0000	0,00	900	0	900,00	13.630	6,6031	0,0009
43.	Vunko Bijelo Polje	VUNK	0,8800	0,8800	0,00	102.250	0	89.980,00	1.333.291	7,6690	0,0912
44.	Željezara Nikšić	ZEHK	1,6000	1,7999	-11,11	18.767	0	30.027,20	2.834.607	0,6621	0,0304
45.	Institut crne Metalurgije	ZEIN	1,8900	1,8900	0,00	65.827	0	124.413,03	639.708	10,2902	0,1261
46.	Radvent Nikić	ZERA	4,7000	4,7000	0,00	29.477	0	138.541,90	295.680	9,9692	0,1404
47.	Željeznicka infrastruktura Crne Gore	ZICG	0,1510	0,1508	0,13	6.932.783	0	1.046.850,23	151.390.436	4,5794	1,0607
48.	Željeznički prevoz Crne Gore	ZPCG	0,7700	0,6004	28,25	108.459	0	83.513,43	4.500.012	2,4102	0,0846
49.	Zavod za izgradnju Bara	ZZIB	0,1701	0,1701	0,00	16.718	0	2.843,73	3.401.000	0,4916	0,0029
	Hartije od vrijednosti na tržištu							64.006.840,71			64,8516
51.	Novčana sredstva							7.993.684,66			8,0992
52.	Nekretnine							26.696.880,00			27,0492
	Imovina koja je u potpunosti prodana ili na drugi način isključena iz portfelja u predmetnom periodu										
	ŠIP Bor	SPOB	n/a	n/a	n/a	6.400	-90	0,00			
	UKUPNO:							98.697.405,37			100,00

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



VIP 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 Trend na dan 31.01.2011. i poslovanje fonda tokom januara 2011. godine

Uporedna analiza za period 31.12.2010.-31.01.2011.

	31.01.2011.	31.12.2010.	Promjena (%)
Ukupna vrijednost hartija od vrijednosti na tržištu	64.006.840,71	63.656.621,27	0,55%
10% knjigovodstvene vrijednosti	0,00	0,00	0,00%
Novčana sredstva	7.993.684,66	9.170.717,50	-12,83%
Nekretnine	26.696.880,00	26.696.880,00	0,00%
Korekcije	5.640.128,20	6.273.245,27	-10,09%
Obaveze fonda	232.643,19	233.127,43	-0,21%
Neto vrijednost imovine fonda	92.824.633,98	93.017.846,07	0,21%
Neto vrijednost imovine fonda po jedinici	0,4860	0,4870	0,21%
Cijena jedinice fonda	0,0622	0,0665	-6,47%
Vrijednost indeksa MONEX20	15.093,28	14.522,53	3,93%
Vrijednost indeksa MONEXPIF	6.254,78	6.777,26	-7,71%

Komentar VIP Broker-a:

Najznačajnije promjene na imovini Fonda Trend koje su se desile tokom mjeseca januara, odnose se na smanjenje obaveza Fonda iskazanih u vidu korekcija za deset procenata, ali i smanjenje imovine fonda iskazane u vidu novčanih sredstava za 12,83%. Iznos za koji je smanjen saldo novčanih sredstava u odnosu na 31.12.2010. godine je iskorišten za smanjenje obaveza, odnosno korekcija Fonda, ali dijelom i za nove investicije u akcije društava koja su se i ranije nalazila u portfelju Fonda.

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