



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 Atlas Mont 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.	Atlasmont Banka a.d. Podgorica	ATBA	2.294,991	2.294,9910	0,00	2.228	0	5.113.239,95	36.518	6,1011	11,6713
2.	Atlasmont Banka a.d. Podgorica	ATBN	572,5000	572,5000	0,00	3.475	0	1.989.437,50	10.000	34,7500	4,5410
3.	Atlas Hotels Group	ATHO	1,4979	1,4979	0,00	2.972.940	0	4.453.166,83	3.961.642	75,0431	10,1646
4.	Društvo za upravljanje Atlas Penzija	ATPE	n/a	n/a	n/a	82.387	32.470	0,00	130.000	63,3746	0,0000
5.	HTP Budvanska Rivijera	BUDR	8,2100	7,9393	3,41	102.571	0	842.107,91	3.489.968	2,9390	1,9222
6.	Crnogoraput	CPUT	0,7874	0,7874	0,00	450.625	0	354.822,13	4.889.196	9,2168	0,8099
7.	Fabrika elektroda Plužine	FABE	0,5000	0,6200	-19,35	106.908	0	53.454,00	308.489	34,6554	0,1220
8.	Invest Banka Montenegro - prioritetne akcije	INBA	68,6070	68,6070	0,00	75.176	0	5.157.599,83	95.729	78,5300	11,7725
9.	Invest Banka Montenegro - prioritetne akcije	INVE	n/a	n/a	n/a	5.241	0	0,00	16.221	32,3100	0,0000
10.	Jadransko brodogradilište Bijela	JABD	2,9500	2,7051	9,05	404	0	1.191,80	1.607.529	0,0251	0,0027
11.	Jadranski sajam Budva	JASA	42,2001	42,2001	0,00	10.336	0	436.180,23	29.033	35,6009	0,9956
12.	Jugopetrol Kotor	JGPK	12,0338	11,0000	9,40	87.298	0	1.050.526,67	4.653.971	1,8758	2,3979
13.	Kontejnerski terminal i generalni tereti	KOGE	0,5738	0,5424	5,79	1.411.927	0	810.163,71	56.766.736	2,4872	1,8492
14.	Luka Bar	LUBA	0,3590	0,3235	10,97	1.411.927	0	506.881,79	56.766.736	2,4872	1,1570
15.	Montenegroberza	MOBE	491,3500	491,3500	0,00	470	0	230.934,50	3.141	14,9634	0,5271
16.	Montenegroexpress Budva	MOEK	0,1000	0,1000	0,00	1.484.180	0	148.418,00	20.023.692	7,4121	0,3388
17.	Obveznice Minisarstva finansija Crne Gore	OB13	0,7958	0,8511	-6,50	12.050	0	9.589,39	9.951.884	0,1211	0,0219
18.	Obveznice Minisarstva finansija Crne Gore	OB14	0,7372	0,7985	-7,68	14.227	0	10.488,14	10.774.798	0,1320	0,0239
19.	Obveznice Minisarstva finansija Crne Gore	OB15	0,6800	0,7493	-9,25	29.415	0	20.002,20	11.714.019	0,2511	0,0457
20.	Plantaže	PLAP	0,3585	0,3365	6,54	175.295	0	62.843,26	169.439.740	0,1035	0,1434
21.	Invest Banka - obične akcije	PLJB	124,6402	124,6402	0,00	32.288	0	4.024.382,78	121.602	26,5522	9,1859
22.	Prenos	PREN	0,8003	0,8165	-1,98	3.879.618	0	3.104.858,29	146.176.876	2,6541	7,0870
23.	Staklenici - Podgorica	STAK	0,7500	0,7500	0,00	91.445	0	68.583,75	924.296	9,8935	0,1565

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 Atlas Mont na dan 31.01.2011. i poslovanje Fonda tokom januara 2011. godine

24.	Crnogorski Telekom	TECG	3,9864	3,5495	12,31	28.000	0	111.619,20	47.273.940	0,0592	0,2548	
25.	HTP Ulcinjska Rivijera	ULRI	6,5030	5,3751	20,98	42.561	0	276.774,18	1.524.389	2,7920	0,6318	
	Hartije od vrijednosti na tržištu								28.837.266,04			65,8227
26.	Novčana sredstva							9.461.113,05			21,5955	
27.	Nekretnine							5.512.166,47			12,5818	
	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	0	-4.620	0,00				
	UKUPNO:							43.810.545,56			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	28.837.266,04	28.639.856,01	-0,69%
10% knjigovodstvene vrijednosti	0,00	0,00	0,00%
Novčana sredstva	8.989.499,26	9.461.113,05	-4,98%
Nekretnine	5.512.166,47	5.512.166,47	0,00%
Korekcije	-1.269.355,00	-944.655,00	34,37%
Obaveze fonda	111.520,72	111.394,48	0,11%
Neto vrijednost imovine fonda	44.496.766,05	44.446.396,05	0,11%
Neto vrijednost imovine fonda po jedinici	0,2124	0,2121	0,11%
Cijena jedinice fonda	0,0767	0,079	-2,91%
Vrijednost indeksa MONEX20	15093,28	14.522,53	3,93%
Vrijednost indeksa MONEXPIF	6254,78	6.777,26	-7,71%

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



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 Atlas Mont na dan 31.01.2011. i poslovanje Fonda tokom januara 2011. godine

Komentar VIP Broker-a:

Najznačajnija promjena u portfelju Atlas-Mont Fonda u periodu od 31.12.2010. do 31.01.2011. godine, odnosi se na dokapitalizaciju Društva za upravljanje Atlas Penzija i pojačavanje pozicije Fonda u toj kompaniji. Za tu svrhu, Fond je iskoristio 324.700 EUR, a upravo za taj iznos je uvećan negativni saldo korekcija Fonda. Izuzev pomenute dokapitalizacije, u predmetnom periodu Fond nije vršio dodatno ili novo investiranje u bilo koji oblik imovine. Istovremeno, Fond nije vršio ni prodaju imovine u posmatranom periodu, ali je zahvaljujući korporativnim aktivnostima (brisanju iz registra hartija od vrijednosti) isknjiženo učešće u kompaniji "ŠIP Bor", što opet nije imalo negativnog efekta na obračunsku vrijednost imovine Fonda, budući da je ovim akcijama u ranijem periodu pripisivana nulta vrijednost.

Ostale promjene u predmetnom periodu, u prvom redu promjene u cijenama pojedinih djelova imovine, globalno gledano, nijesu bile značajnijeg karaktera, odnosno nijesu imale veći uticaj na obračunsku vrijednost imovine Fonda.

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